

# Andre kvartal 2025 - Halvårsrapport

SpareBank  
ØSTFOLD•AKERSHUS



# Innholdsfortegnelse

Et finanskonsern i et av landets mest attraktive områder

Hovedtall konsern

Resultatregnskap

Samfunnsansvar og bærekraft

Balanse

Styrets beretning, 1. halvår

Egenkapitalbevisbrøk

- 9** Nøkkeltall hittil i år
- 9** Hovedmomenter i andre kvartal:
- 9** Hovedmomenter hittil i år:
- 10** Andre kvartal 2025
- 11** Hittil i år oppsummert
- 12** Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak
- 13** Netto provisjonsinntekter og andre inntekter
- 13** Netto avkastning på finansielle instrumenter
- 16** Sum netto inntekter
- 16** Driftskostnader
- 17** Tap, mislighold og porteføljeutvikling
- 19** Forvaltningskapital
- 19** Utlån
- 19** Innskudd
- 20** Privatmarkedet
- 21** Eiendomsmegling
- 22** Bedriftsmarkedet
- 24** Regnskapshus
- 25** Kapitalanskaffelse
- 27** Kapitaldekning
- 29** Egenkapitalbevis
- 30** Utsiktene fremover

Endring i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

Resultater fra kvartalsregnskapene

Noter

- 48** Note 1 Regnskapsprinsipper, kritiske estimater og alternative resultatmål
- 49** Note 2 Tap på utlån og garantier
- 55** Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring
- 56** Note 4 Segmentinformasjon
- 58** Note 5 Derivater
- 59** Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter
- 60** Note 7 Kapitaldekning
- 63** Note 8 Andre eiendeler
- 63** Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser
- 64** Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital
- 66** Note 11 Verdipapirer
- 66** Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko

Erklæring fra styret og administrerende direktør

|           |                |                                                               |                           |
|-----------|----------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>67</b> | <b>Note 13</b> | <b>Liquidity Coverage Ratio (LCR)</b>                         | <b>Revisjonsberetning</b> |
| <b>68</b> | <b>Note 14</b> | <b>Datterselskap og felleskontrollert virksomhet</b>          |                           |
| <b>69</b> | <b>Note 15</b> | <b>Netto renteinntekter</b>                                   | <b>Kontaktinfo</b>        |
| <b>70</b> | <b>Note 16</b> | <b>Netto provisjonsinntekter og andre inntekter</b>           |                           |
| <b>71</b> | <b>Note 17</b> | <b>Netto inntekter på finansielle instrumenter</b>            |                           |
| <b>72</b> | <b>Note 18</b> | <b>Driftskostnader</b>                                        |                           |
| <b>72</b> | <b>Note 19</b> | <b>Egenkapitalbeviseiere og spredning av egenkapitalbevis</b> |                           |

## Et finanskonsern i et av landets mest attraktive områder

### Om konsernet

SpareBank 1 Østfold Akershus har røtter tilbake til 1835 og derigjennom et konkurransefortrinn med sin lange historie og sterke lokalkunnskap.

Vi er et regionalt finanskonsern med geografisk markedsområde som omfatter Østfold og Akershus syd. Hovedkontoret ligger i Moss og konsernet har ved utgangen av andre kvartal 2025 totalt 274 årsverk fordelt på bank, eiendomsmegling og regnskapstjenester.

Vi har kontor i Vestby, Askim, Moss, Sarpsborg, Fredrikstad, Halden og Drøbak. SpareBank 1 Østfold Akershus er en del av SpareBank 1-alliansen.



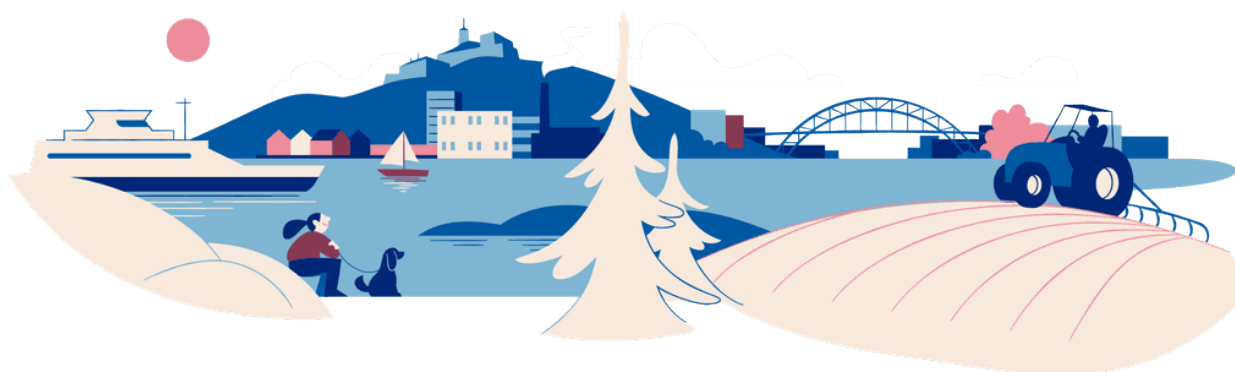
SpareBank 1-alliansen er et bank-, produkt-, og tjenestesamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider gjennom SpareBank 1 Gruppen, SpareBank 1 Utvikling DA, deres datterselskaper og andre felleseide selskap.

### Våre produkter og tjenester

Konsernet tilbyr et bredt spekter av produkter innen innskudd, plassering, forsikring, pensjon, betalingstjenester, eiendomsformidling, regnskapstjenester, lån, leasing og finansiering.

### Kundene våre

Vi holder til i en region med stort potensial og som er i god utvikling. Kombinasjonen av geografisk beliggenhet nær hovedstaden, viktige transportårer til EU, god infrastruktur, korte avstander mellom byene, levende bygder og et velfungerende næringsliv gjør oss attraktive både for tilflyttende privatpersoner og bedrifter. Konkurransen i markedet oppleves som tøff, men sunn. Vi er konkurransedyktige, og opprettholder vår posisjon som den ledende selvstendige sparebanken i Østfold og Akershus syd. Banken jobber for å styrke sin posisjon og ta ytterligere markedsandeler.



## Samfunnsansvar og bærekraft

SpareBank 1 Østfold Akershus er en selvstendig regional sparebank med en lang historie som er nært knyttet til utviklingen av lokalsamfunnene vi er en del av.

Som regionens ledende sparebank har vi et viktig samfunnsansvar for å skape verdier for regionen vår, og å ta del i samfunnsutviklingen som en ansvarlig samfunnsaktør. Arbeidet med samfunnsansvar er nært knyttet opp mot bærekraftsarbeidet og visjonen vår om å bli regionens anbefalte finanshus fordi vi bryr oss.

Overskuddsdelingen er en viktig del av vårt samfunnsansvar. Vår eiermodell har vært med oss siden vi ble etablert, og den sikrer at verdier og overskudd som skapes lokalt, gis tilbake lokalt. Gjennom den blir det generert utbytte til eierne og gaver til allmennyttige formål og prosjekter med samfunnsnyttig verdi for regionen. Siden våre to stiftelser er vesentlige eiere i banken, vil en stor andel av utbyttet kanaliseres tilbake til lokalsamfunnene, gjennom gavevirksomheten deres. I tillegg gir vi også gaver til allmennyttige formål direkte fra banken.

### Et viktig satsingsområde

Bærekraft er et av våre viktigste samfunnsbyggende satsingsområder. Ved å tilby finansiering, investeringer og rådgivning i vår region, kan vi som bank være en drivkraft for omstilling og veilede både bedrifter og privatpersoner mot en mer bærekraftig fremtid.

Bærekraft er en viktig del av konsernstrategien, og er innarbeidet i bankens policyer og retningslinjer. Dette setter klare rammer for hvordan SpareBank 1 Østfold Akershus skal fremme bærekraftig utvikling i årene som kommer.

Vi jobber kontinuerlig med å heve kompetanse og integrere bærekraft i våre produkter, tjenester og rådgivning. Her er noen av tiltakene vi har jobbet med i siste kvartal;

### Rammeverk for bærekraftig finansiering

For å nå våre overordnede bærekraftsforpliktelser om å være en proaktiv alliert i omstillingen og bidra til bærekraftsmålene, må vi sikre at kundene våre har tilgang til finansielle produkter som fremmer bærekraft. SpareBank 1-alliansen har derfor utarbeidet et felles rammeverk for bærekraftig finansiering, og dette ble lansert i 2. kvartal. Målet med dette rammeverket er å veilede rådgivere i SpareBank 1 Østfold Akershus i å identifisere og utvikle grønne og bærekraftige lån og produkter med henvisning til;

- Grønne lån til spesifikke formål.

Se våre nettsider for mer informasjon om rammeverket og hvilke aktiviteter som kvalifiserer til grønne lån; [Rammeverk for bærekraftig finansiering | SpareBank 1 Østfold Akershus](#)

## Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

Konsernet har jobbet målrettet med forberedelsene til rapportering etter CSRD som i 2024 ble innlemmet i norsk rett. SpareBank 1 Østfold var frem til nylig ventet å bli rapporteringspliktig iht. CSRD for regnskapsåret 2025.

Vi har i løpet av 2024 utført en dobbel vesentlighetsanalyse, samt en gap-analyse for å identifisere gap mellom eksisterende rapportering og datagrunnlag opp imot kravene i ESRS-rammeverket.

I februar la EU fram forslag til Omnibuspakke 1, som blant annet tar for seg endringer i CSRD og i første omgang utsetter rapporteringsplikten for alle foretak som ikke anses som store etter regelverket. Dette er nylig vedtatt i Norge, og innebærer at SpareBank 1 Østfold Akershus får utsatt rapporteringsplikt etter CSRD med to år.

Trolig vil prosessen også medføre en endring av rapporteringsplikten i form en mindre omfattende rapportering, da i henhold til et regelverk som foreløpig ikke er fastsatt.

SpareBank 1 Østfold Akershus har i flere år rapportert frivillig etter GRI-standarden og ønsker å ha en bærekraftsrapportering som møter omverdenens forventninger til omfang, kvalitet, transparens og etterrettelighet. Gitt endringene knyttet til CSRD er det foreløpig uklart hvordan våre lovpålagte krav til rapportering vil se ut i årene som kommer. Vi, sammen med store deler av den norske bankbransjen, arbeider nå med å finne riktig nivå på bærekraftsrapporteringen for 2025..

## Mer om SpareBank 1 Østfold Akershus

Les mer om hvordan vi jobber i [årsrapporten](#) som ligger på våre nettsider.

A close-up photograph of a person's hands holding a small, clear glass jar. The jar is filled with bright yellow dandelion seeds. The person is wearing a grey sweater. The background is blurred, showing more of the person's clothing and a hint of an indoor setting.

**“Bærekraft er et av  
våre viktigste  
samfunnsbyggende  
satsningsområder”**

## Styrets beretning, 1. halvår

### Nøkkeltall hittil i år

- Resultat etter skatt: 357 mill. kr (276 mill. kr)
- Resultat fra ordinær drift: 289 mill. kr (297 mill. kr)
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 412 mill. kr (407 mill. kr) / 1,83% (1,94%)
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: 0,02 % (0,01 %)
- Egenkapitalavkastning: 14,7 % (12,6 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: 28,8 (kr 22,3)
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 19,6 % (17,7 %)
- 12 mnd. utlånsvekst PM inkludert overført kredittforetak: 7,8 %
- 12 mnd. utlånsvekst BM inkludert overført kredittforetak: 7,9 %
- 12 mnd. innskuddsvekst: 8,2 %
- Innskuddsdekning: 86,5 % (87,1 %)

### Hovedmomenter i andre kvartal:

- God utlånsvekst, privatmarkedet vokser med 2,8 % og bedriftsmarkedet med 3,4 % i andre kvartal.
- Gevinst på 50 mill. kr knyttet til salg av eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS, Samspar AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA.
- Godt resultat knyttet til SpareBank 1 Gruppen.
- Kostnad for tidligere perioder på 8 mill. kr belastet andre kvartal 2025 grunnet dommen i rettsaken mellom SpareBank 1 Utvikling DA og Tietoevry.
- CRR3 styrker ren kjernekapitaldekning.

### Hovedmomenter hittil i år:

- God utlånsvekst, privatmarkedet vokser 4,7 % og bedriftsmarkedet på 6,9 %, i første halvår.
- Revidert avkastningsmål og utbyttepolitikk. Egenkapitalavkastningsmålet er økt til 11% (mot tidligere 10%). Videre kan om lag 50 % av konsernets resultat deles ut i utbytte og gaver så lenge soliditeten tillater det.
- Lave tap på 7 mill. kr (3 mill. kr) i hovedsak knyttet til noen få engasjementer innenfor eiendom / eiendomsutvikling.

## Andre kvartal 2025

Resultat før skatt i andre kvartal ble på 280 mill. kr (171 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift utgjorde 153 mill. kr (157 mill. kr). Kvartalet var preget av relativt stabile renter, gevinst knyttet til salg av aksjer, reduksjon av tapsavsetninger og et underliggende godt resultat fra SpareBank 1 Gruppen.

Utlånsveksten i privatmarkedet ble på 2,8 % i kvartalet, mens utlånsveksten på bedriftsmarkedet endte på 3,4 %.

Rentenettoen ble 2,35 % mot 2,48 % i foregående kvartal. Rentenetto inklusiv utlån overført til kredittforetak ble tilsvarende 1,80% mot 1,87% foregående kvartal.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble på 112 mill. kr (105 mill. kr). Resultatført tap i kvartalet ble -7 mill. kr (1 mill. kr).

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive inntekter fra eierinteresser, viste en gevinst på 120 mill. kr (14 mill. kr) hittil i år. Av dette utgjorde gevinst knyttet til salg av aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS, Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA og SpareBank 1 SamSpar AS 50 mill. kr. Se nærmere omtale under avsnittet om [Netto avkastning på finansielle instrumenter](#).

Kostnadene økte med 9,9 mill. kr sammenlignet med samme periode i fjor, en økning på 7,5 %. Endringen er i hovedsak knyttet til en engangskostnad i forbindelse med Tietoevry-dommen på 8 mill. kr.

Tap på -7 mill. kr (1 mill. kr) i kvartalet primært grunnet forbedring knyttet til et par engasjement med tidligere tapsavsetning.

Egenkapitalavkastningen i andre kvartal ble på 20,2 % (11,9 %).



Isegran Fort [foto: Ole Martin Olsen]

## Hittil i år oppsummert

Resultat før skatt hittil i år ble på 425 mill. kr (351 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift utgjorde 289 mill. kr. (297 mill. kr).

Rentenettoen inklusivt utlån overført til kredittforetak ble 1,83% (1,94%). Sterk konkurranse kombinert med høy vekst har lagt et visst press på marginbildet innen privatmarkedet.

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive inntekter fra eierinteresser, viste en gevinst på 143 mill. kr (57 mill. kr) hittil i år. Av dette utgjorde gevinst knyttet til salg av aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS, Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA og SpareBank 1 SamSpar AS 50 mill. kr.

Kostnadene økte med 41 mill. kr sammenlignet med samme periode i fjor, en økning på 8,6%. Endringen utover generell prisstigning er fordelt på økt antall årsverk i flere virksomhetsområder, en engangskostnad knyttet til Tietoevry-dommen og en generell økning i IT- og alliansekostnader.

Egenkapitalavkastningen hittil i år ble på 14,7 % (12,6 %).

**Egenkapitalavkastning****14,7 %**

hittil i 2025

**Rentenetto****1,83%**

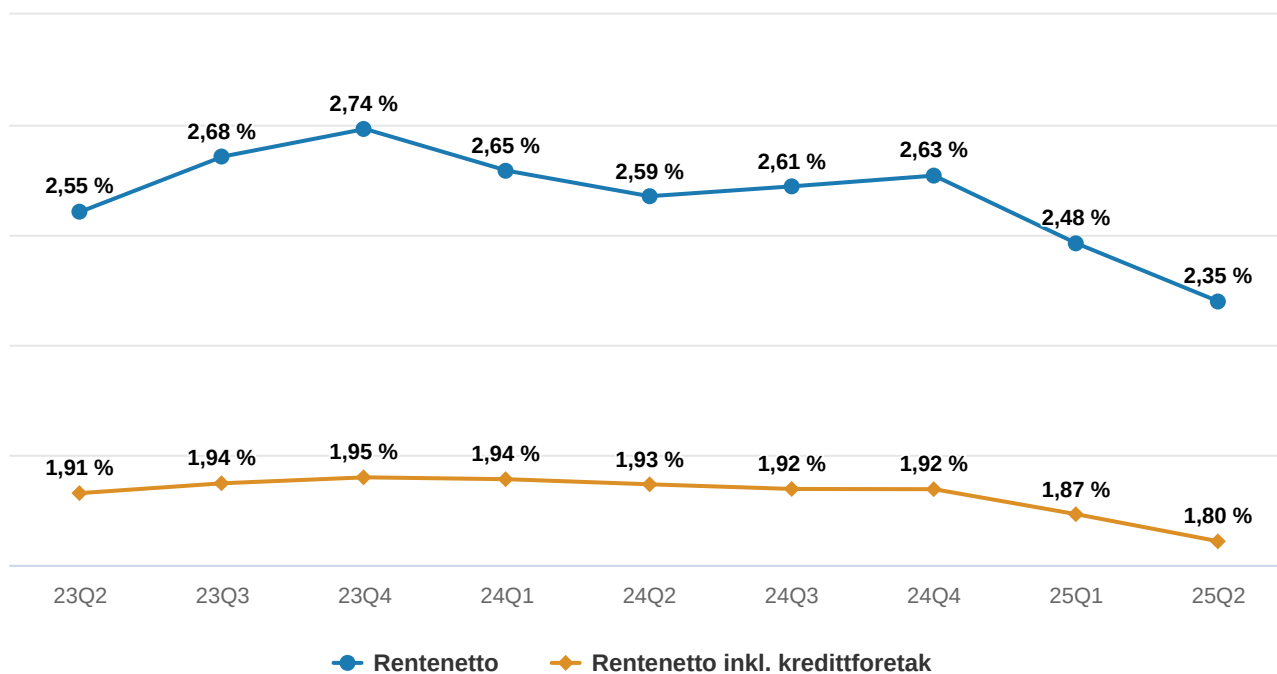
inkl. kredittforetak

**Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak**

Rentenettoen hittil i år ble på 368 mill. kr (370 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 2,42 % (2,61 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Markedsuro, endringer i Nibor og tøff konkurranse har medført at marginbildet var noe svakere i første halvår 2025 sammenlignet med et ganske stabilt 2024.

Rentenettoen påvirkes av overførslar til kredittforetak. En betydelig del av inntektene på utlån er som følge av overførslar flyttet fra netto renteinntekter til provisjonsinntekter og utgjorde 43 mill. kr (37 mill. kr) hittil i år.

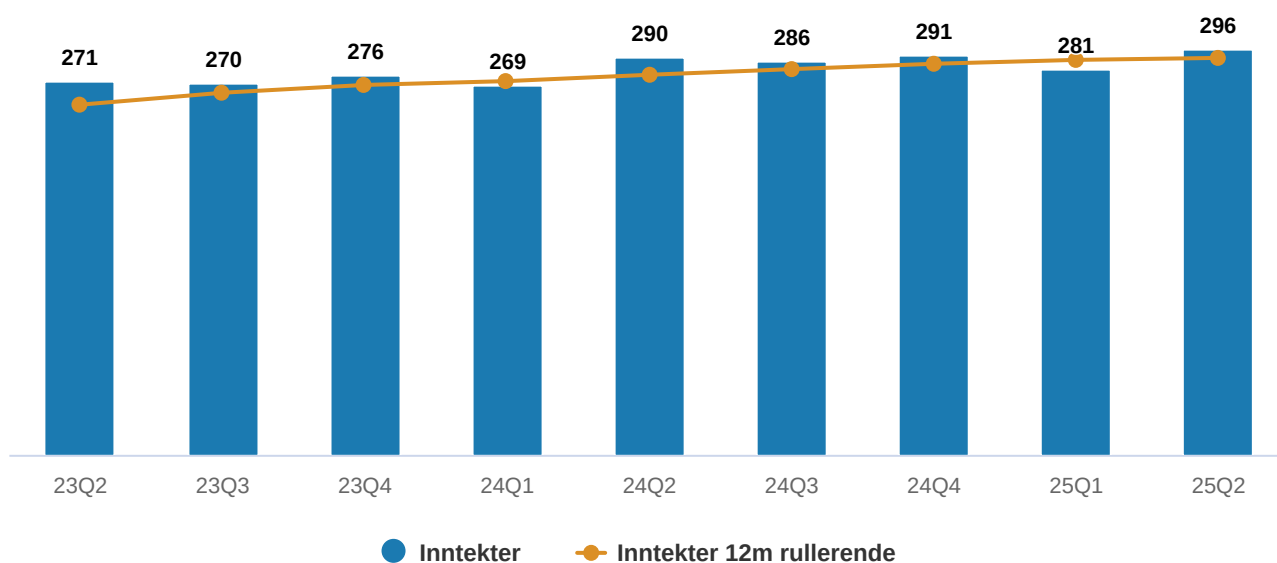
Sum netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak utgjorde 412 mill. kr (407 mill. kr) og 1,83% (1,94%) hittil i år. Økning i kroner er sammensatt av volumvekst og reduksjon i margin. Se nærmere spesifikasjon i [Note 15](#).

**Rentenetto***Rentenetto kvartalsvis.*

## Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter hittil i år ble på 208 mill. kr (189 mill. kr) inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak på 43 mill. kr (37 mill. kr). Økningen relaterer seg i hovedsak til forsikring, eiendomsmegling og regnskapstjenester. Se nærmere spesifikasjon i [Note 16](#).

### Inntekter ex. finans



## Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive inntekter fra eierinteresser, viste en gevinst på 143 mill. kr (57 mill. kr) hittil i år. Se nærmere spesifikasjon i [Note 17](#).

## Salg av eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS, Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA og SpareBank 1 SamSpar AS

Den 9. april 2025 ble det inngått avtale mellom SamSpar-bankene om en reallokering av eierandeler i de felleseide selskapene, hvor SpareBank 1 Østfold Akershus selger seg ned. Etter dette har SpareBank 1 Østfold Akershus en eierandel i Samarbeidende Sparebanker AS på 16,6 %, 16,5 % i SpareBank 1 SamSpar AS og 17,4 % i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Dette tilsvarer en indirekte eierandel på 3,24 % i SpareBank 1 Gruppen AS og 3,13 % i SpareBank 1 Utvikling DA.

Transaksjonen er resultatført i andre kvartal og gav en resultateffekt på 50 mill. kroner i konsernregnskapet og 74 mill. kroner i morbank.

## Inntekter fra eierinteresser, SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Østfold Akershus mottar sitt resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen gjennom sin eierandel i Samarbeidende Sparebanker AS, som sammen med andre SamSpar-banker eier 19,5 % av SpareBank 1 Gruppen. SpareBank 1 Østfold Akershus sin eierandel i Samarbeidende Sparebanker er ved utgangen av kvartalet på 16,60 %, den indirekte eierandelen i SpareBank 1 Gruppen blir dermed 3,24 %.

SpareBank 1 Gruppen konsern fikk et resultat på 1 338 mill. kr (262 mill. kr) før skatt og 1 304 mill. kr (145 mill. kr) etter skatt i hvorav 991 mill. kr (205 mill. kr) utgjør majoritetens andel av resultatet etter skatt. Resultatet er preget av svært gode resultater både fra forsikringsresultatet og investeringer i Fremtind.

SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt var 36 millioner kroner. Inkludert en andel av korrigert fjorårsresultat på minus 5,4 millioner kroner, var resultatbidraget fra SpareBank 1 Gruppen for SpareBank 1 Østfold Akershus på 30 mill. kr (7 mill. kr).

*Fremtind Holding konsern* rapporterer et resultat før skatt på 1 988 mill. kr. Resultat etter skatt ble 1 456 mill. kr (593 mill. kr). Majoritetens andel av dette utgjorde 753 mill. kr.

Resultat av forsikringstjenester hittil i år ble 1 701 mill. kroner, en oppgang på 1.503 mill. kroner fra samme periode i fjor. Endringen i resultat av forsikringstjenester forklares av økte premieinntekter. I første halvår 2025 er det også lavere frekvens og lavere snittskade på hus.

Netto inntekter fra investeringer ble 1 154 mill. kr (725 mill. kr).

*SpareBank 1 Forsikrings* resultat før skatt ble 266 mill. kr (250 mill. kr). Resultat etter skatt ble 205 mill. kr (191 mill. kr). Fraflytt av uførereserver var en del høyere enn i fjor. I tillegg er utbetalt uføreerstatning høyere enn i fjor i samme periode.

Mer inngående informasjon om SpareBank 1 Gruppens resultat finnes i deres års- og delårsrapporter, som er tilgjengelig på selskapets [nettside](#).

A photograph of a man and a woman standing next to a silver car. The man, in the foreground, is leaning forward and touching the front of the car. The woman is standing behind him, looking at the car. The background is a blurred outdoor setting with trees and a building.

# Økte premieinntekter og forbedret underliggende lønnsomhet.

## Inntekter fra eierinteresser, BN Bank ASA

BN Bank ASA sitt resultat hittil i år ble på 475 mill. kr (467 mill. kr). SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av BN Banks resultat utgjorde 11 mill. kr (12 mill. kr).

## Inntekter fra eierinteresser, totalt

Utbytte fra døtre, felleskontrollert virksomhet og tilknyttet virksomhet vises som «Inntekter av eierinteresser» i morbank og ble på 96 mill. kr (2 mill. kr), inkludert gevinst fra salg av aksjer i Samspar-selskapene.

I konsern er døtre fullkonsolidert og inngår da ikke i posten inntekter fra eierinteresser. Konsernets andel av resultat fra øvrige eierinteresser regnskapsføres løpende i konsernregnskapet i henhold til egenkapitalmetoden.

## Mottatt utbytte

Mottatt utbytte fra andre investeringer, hovedsakelig knyttet til investering i andre selskap i SpareBank 1-alliansen, utgjør 54 mill. kr hittil i år (31 mill. kr). Økningen sammenlignet med fjoråret skyldes gjennomgående høyere utbytte fra selskaper i alliansen, den største økningen er relatert til SpareBank 1 Finans Østlandet AS og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS.

## Verdiendring på finansielle eiendeler

Nettoeffekt av finansielle instrumenter hittil i år ble -6 mill. kr (4 mill. kr) og består primært av negativ verdiendring på aksjeporteføljen.

## Sum netto inntekter

Sum netto inntekter hittil i år ble på 719 mill. kr (616 mill. kr).

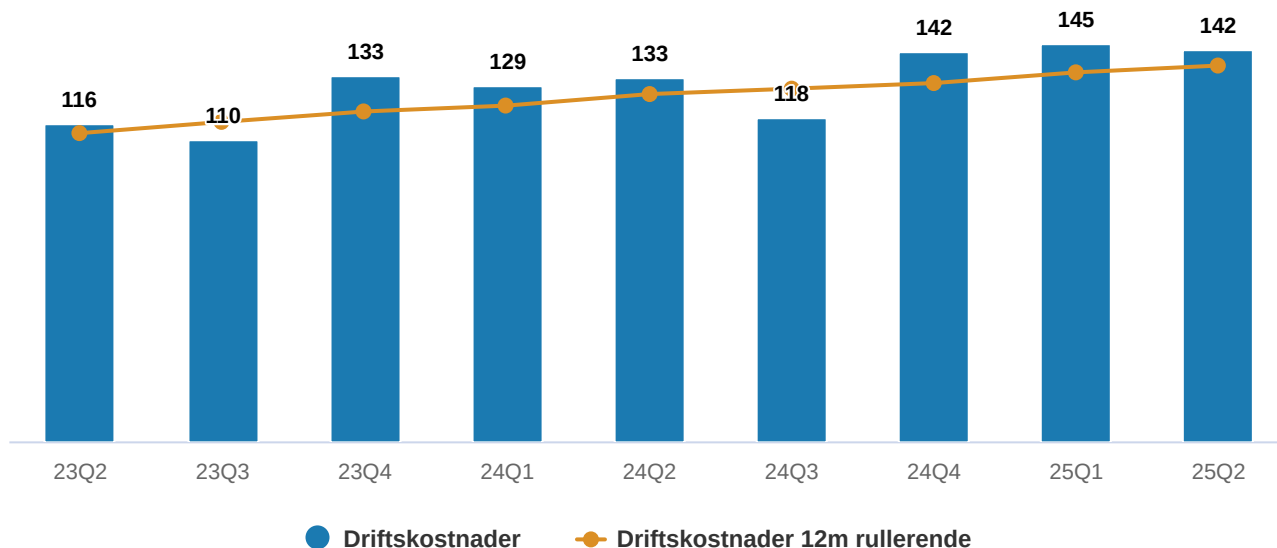
## Driftskostnader

Driftskostnadene hittil i år ble på 287 mill. kr (262 mill. kr) og utgjorde 1,88 % (1,85 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Endringen utover generell prisstigning er fordelt på økt antall årsverk i flere virksomhetsområder, avsetning knyttet til rettsaken med Tietoevry og økte IT- og alliansekostnader.

## Rettsak mellom SpareBank 1 Utvikling DA og Tietoevry Norway AS

Lagmannsretten avsa 3. juni 2025 dom i rettsaken mellom Sparebank 1 Utvikling DA og Tietoevry Norway AS. Dommen innebærer en justering av fastprisen bankene i SpareBank 1-alliansen betaler, med om lag 100 millioner kroner i året. SpareBank 1 Østfold Akershus har i andre kvartal 2025 foretatt avsetning for påløpt kostnad for perioden 2023 til andre kvartal 2025 på 8 millioner kroner.

## Driftskostnader



Kostnadsprosenten ble 40,0 % (42,5 %). Kostnadene er påvirket av bevisst satsning innen privatmarkedet med tilhørende oppbemanning. Kostnadsprosenten forventes å falle over tid ettersom satsningen gir økt vekst og inntekt. Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med. Økningen i kostnadsprosent for første halvår 2025 er videre påvirket av tilleggsavsetningen knyttet til Tietoevry.

Se nærmere spesifikasjon av driftskostnader i [Note 18](#).

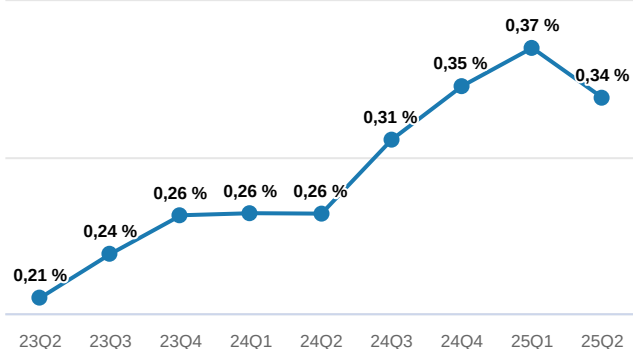
### Tap, mislighold og porteføljeutvikling

Resultatført tap hittil i år ble på 7 mill. kr (3 mill. kr). Resultatført tap i perioden er primært knyttet til noen få engasjementer innenfor eiendom / eiendomsutvikling. Bankens portefølje viser ingen konkrete indikasjoner på at risikoen i utlånsporteføljen har økt vesentlig.

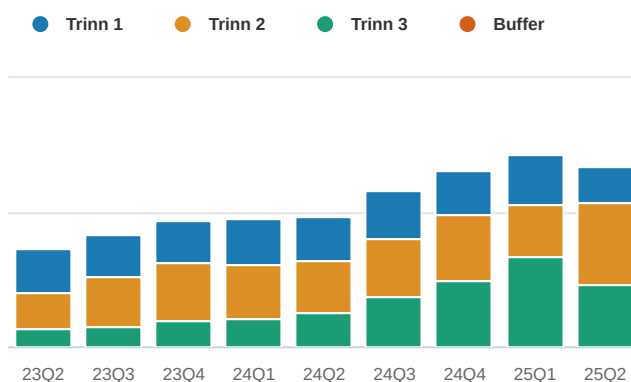
Bransjene Eiendom Utleie og Prosjekt er vurdert ekstra nøye de siste kvartalene da disse er i en krevende situasjon med noe usikre fremtidsutsikter i det korte bildet. Det er etablert strengere policykrav for forhåndssalg. Videre stilles det økte krav til soliditet og valg av riskodempende enterpriseform.

Netto tap utgjorde 0,02 % (0,01 %) av brutto utlån inklusive utlån overført til kredittforetak. Tapsavsetningene utgjorde 0,34% av brutto utlån inklusive utlån overført til kredittforetak.

Nedskrivning i % av brutto utlån inkl. boligkreditt



Tapsavsetninger



Halden [foto: Jan Egil Ellingsen]

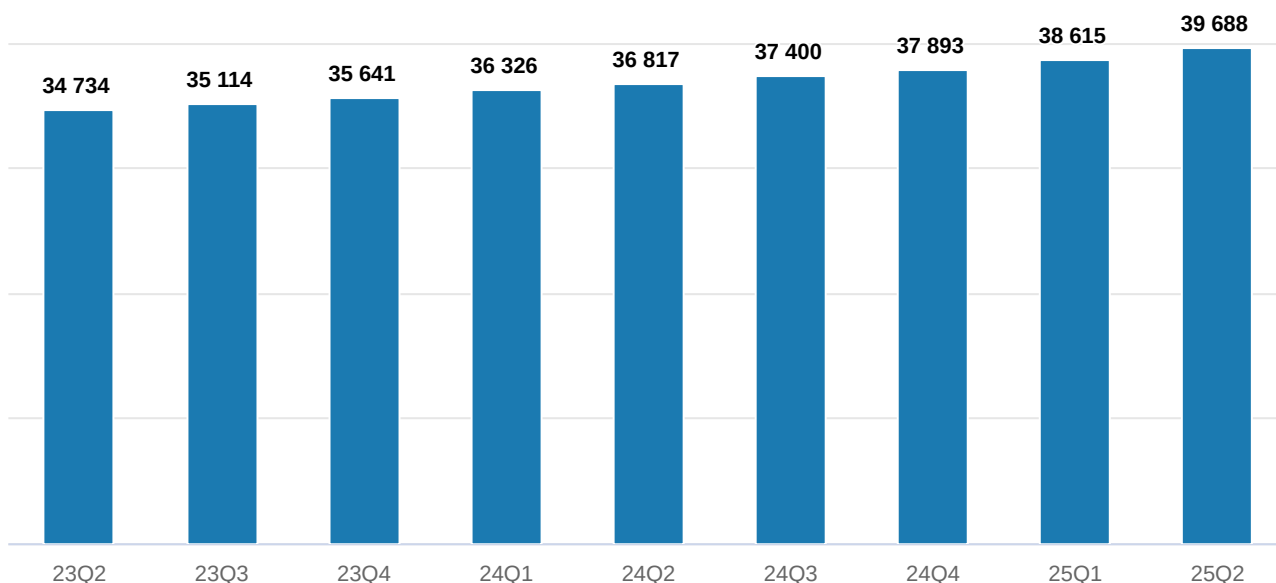
## Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen inklusive utlån overført til kredittforetak utgjorde 46 944 mill. kr (43 386 mill. kr) ved utgangen av perioden. En endring siste 12 måneder på 8,2 % / 3 559 mill. kr.  
Forvaltningskapitalen uten utlån overført til kredittforetak var 31 916 mill. kr.

## Utlån

Brutto utlån inklusive overføring til kredittforetak utgjorde 39 688 mill. kr (36 817 mill. kr) ved utgangen av perioden. Det tilsvarer en utlånsvekst på 2 871 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 7,8 %.

### Brutto utlån inkl. kredittforetak

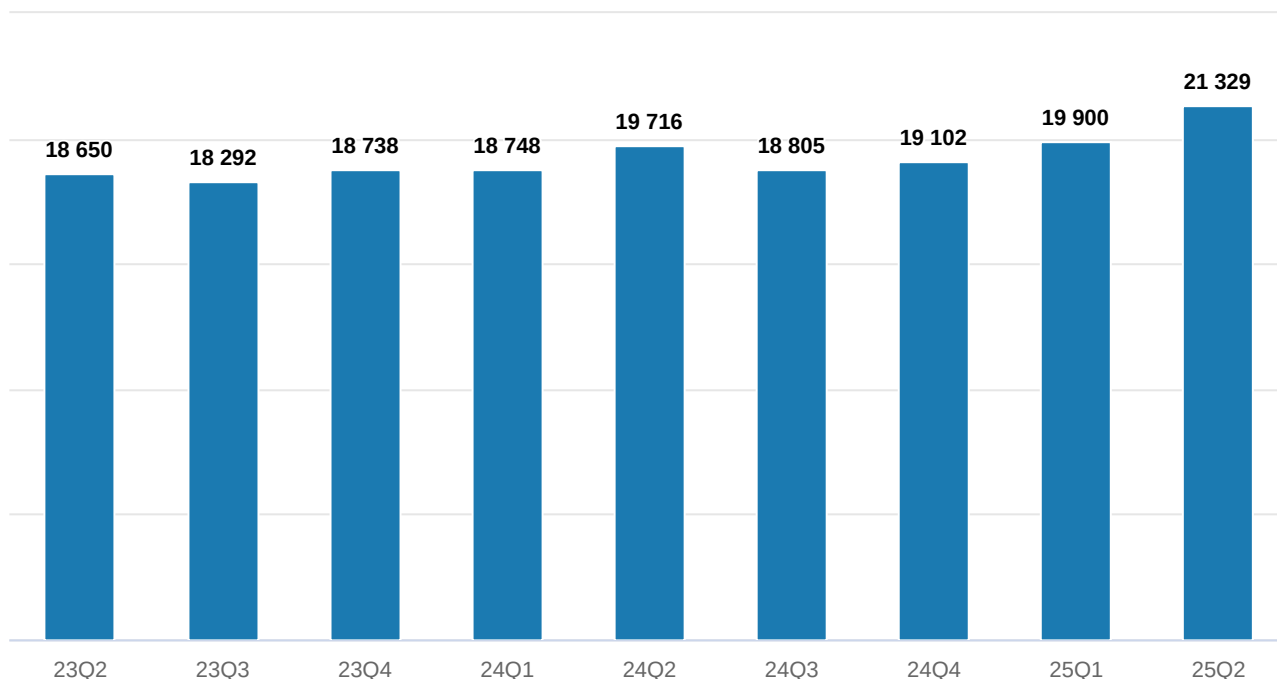


Eksklusive lån overført til kredittforetak utgjorde brutto utlån 24 659 mill. kr (22 637 mill. kr) ved utgangen av perioden. Det tilsvarer en økning på 2 022 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 8,9 % (4,9 %).

## Innskudd

Konsernets innskudd har endret seg med 8,2 % (5,7 %) siste 12 måneder til 21 329 mill. kr (19 716 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 86,5 % (87,1 %). Det har vært en bevist satsning mot innskudd innen privatmarkedet i første halvår 2025, dette har gitt resultater.

## Innskudd



## Privatmarkedet

2025 har hittil vært preget av god vekst, med en utlånsvekst på 4,7 % hittil i år og en innskuddsvekst på solide 12,2 %. Andre kvartal gav en utlånsvekst på 2,8 % og en innskuddsvekst på 7,0 %.

Etterspørselen etter finansieringsbevis var høy i starten av året, og har fortsatt i andre kvartal. Vi tar markedsandeler, spesielt i Nedre Glomma regionen.

## Utlånsvekst PM

**4,7 %****hittil i år**

Vår region tiltrekker seg stadig flere, og redusert reisetid til Oslo styrker både tilknytning og økonomiske muligheter. Porteføljen preges av moderat risiko, lave tap og god lønnsomhet. Kundene viser økonomisk ansvar og etterspør rådgivning ved behov.

Til tross for høy prisvekst og uteblitt rentekutt, har kundene tilpasset seg godt. Renteendringen i slutten av kvartalet synes å ha økt etterspørselen etter boliglånsprodukter noe.

Vi kombinerer digitale løsninger med personlig rådgivning, og jobber kontinuerlig for å forbedre kundeopplevelsen for våre nye og gamle kunder. Vårt mål er å være regionens beste relasjonsbank for kundene.



**"Vi kombinerer  
digitale løsninger  
med personlig  
rådgivning."**

### Eiendomsmegling

Boligmarkedet har opplevd en sterk start på året, med en moderat boligprisutvikling gjennom våren, og en helt passe utvikling i juni. Slik kan vi enkelt oppsummere både første halvår, andre kvartal, samt forrige måned. Pr første halvår har Follo hatt en boligprisvekst på 6,3%, marginalt under landssnittet på 6,6%. I Østfold har det steget med 6,2%, og til sammenligning har Oslo hatt en stigning på 3,7%.

Vanligvis er juni blant de raskeste månedene omsetningsmessig. Snittiden for et boligsalg for hele Norge var i juni på 39 dager, ned fra 42 dager i mai. I vår region tok det i snitt 56 dager i Østfold, og 61 dager i Follo. Dette er sidelengs, altså likt for Østfold fra mai, og ned fra 63 dager i Follo.

Det ble solgt 12.003 boliger i Norge i juni, som er 5,9% flere enn samme måned i fjor, og kun 15 boliger færre enn rekordåret 2021. Lokalt endte det også med oppgang i antallet solgte boliger i både Østfold og Follo i juni. I Østfold ble det i juni solgt 579 boliger, som utgjør en oppgang på 8,4% mot samme måned i fjor. I Follo ble det solgt 315 boliger i juni i år, og endte med en oppgang på 17,5%. Hittil i år er det solgt 17,1% flere boliger i Østfold enn samme tid i fjor, samtidig er det solgt 22,4% flere i Follo. I hele landet er det solgt 13,6% flere boliger i år.

Det er en utvikling som gjenspeiles i EiendomsMegler1 Østfold Akershus, hvor vi har økt vår markedsandel fra fjoråret.

Det er fortsatt noe usikkerhet rundt styringsrenten og videre utvikling i denne. Juli er vanligvis en rolig måned i boligmarkedet, og mange tror rentekuttet i juni først vil bli synlig i boligprisene for august. Det antas at vi vil oppleve en videre boligprisøkning fremover, det kan komme flere rentekutt før nyttår, noe som igjen kan føre til et mindre boligprisfall utover høsten, enn det som er normalt.

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus leverte et resultat på 4,0 mill. kr (2,8 mill. kr) i perioden.

## Bedriftsmarkedet

Bedriftsmarkedet i vår region preges av begrenset vekst og investeringsvilje. Boligbyggingen og igangsetting av nye boligprosjekter er veldig begrenset, men vi tror på en noe bedring nå som Norges Bank har startet på rentenedgangen. Det tror vi gir vekstimpulser som treffer bedriftsmarkedet sent i 2025, noe som vil bidra til økt markedsvekst i 2026 sammenlignet med 2024 og 2025.

Konkurransen i bankmarkedet i regionen oppleves fortsatt som sterk og preges av den begrensede veksten. Bedriftsmarkedsavdelingen i Sparebank 1 Østfold Akershus er rigget for vekst og vi tar markedsandeler i regionen. Resultatet i andre kvartal for bedriftsmarkedet er drevet av en økning i brutto ut- og innlån, samt øvrige inntekter.

Utlånsveksten innen bedriftsmarkedet ble 6,9 % hittil i år og innskuddsveksten ble 10,5 %, hvilket vi er fornøyd med. Andre kvartal gav en utlånsvekst på 3,4 % og innskuddsvekst på 7,6 %.

## Utlånsvekst BM

# 6,9 %

## hittil i år

Veksten i utlån vurderes fortsatt under god kontroll, og kredittkvaliteten i porteføljen er gjennomgående god. Tapene holder seg stabile på et relativt lavt nivå. Reversering av

tapsavsetninger i andre kvartal påvirkes positivt av noen få engasjementer innenfor eiendom / eiendomsutvikling. Eiendomsporteføljen innenfor bedriftsmarkedet vurderes gjennomgående god og er til moderate LTV nivåer.

I krevende perioder er det viktig for våre næringslivskunder å ha gode rådgivere, med lokal tilhørighet og kunnskap, for å gi de den merverdien de behøver for å lykkes. Vi har mange dyktige rådgivere som står klare til å ha konstruktive samtaler med våre eksisterende og nye kunder. Hos oss får kundene alt de trenger innen bank, forsikring, eiendomsmegling og regnskap. Vi har tro på at den samlede kompetansen som Finanshuset Sparebank 1 Østfold Akershus besitter, vil gjøre oss til en vinner i konkurransen fremover.

Vi er en lokalbank som tar ansvar for vår region og som kundene kan vokse med. Vi har god kapasitet til tett kundeoppfølging av SMB segmentet og har de mest fornøyde mobilbank-brukerne i markedet. Kundene gir oss meget gode tilbakemeldinger på hjelp fra vårt lokale bedriftssenter og vår ambisjon er å bli anbefalt av alle våre kunder.



## Regnskapshus

SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus ønsker å bidra til utvikling av regionen blant annet gjennom å hjelpe bedriftsledere og -eiere med å utvikle sine virksomheter. Bransjeglidningen mellom bank og regnskap er et faktum. Regnskapshuset har nesten 40 ansatte med kontorer i Sarpsborg, Moss og Fredrikstad. I Fredrikstad er Regnskapshuset nylig samlokalisert med Eiendomsmegler 1 Østfold Akershus og SpareBank 1 Østfold Akershus i et nytt finanshus.

Selskapet har hatt en god vekst de siste årene og både store og små bedrifter har valgt SpareBank 1 Regnskapshuset som sin sparringspartner og støttespiller.

De utfordrende tidene vi lever i gjør at stadig flere bedrifter ser behovet for kompetente rådgivere innen regnskap, lønn/HR og finans. Vi har ambisjoner om fortsatt vekst og økt omsetning, og er overbevist om at satsningen vil merkes i form av enda bedre kundeopplevelser i bank og regnskapshus.

Grundige analyser er avgjørende for å fatte riktige beslutninger og det er vårt utgangspunkt når Regnskapshuset innleder et samarbeid med nye kunder. Først gjennomføres en analyse av selskapets økonomiske tall og regnskap, samt en vurdering av selskapets strategi for vekst og utvikling. Videre legges det vekt på bedriftens evne til å ta i bruk moderne teknologi og vilje til omstilling og fornyelse.

Klimaregnskap er også et satsingsområde for Regnskapshuset, og vi står klare til å veilede når det gjelder rapporteringer.

SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus leverte et resultat på 3,3 mill. kr (3,1 mill. kr) i perioden.



## Kapitalanskaffelse

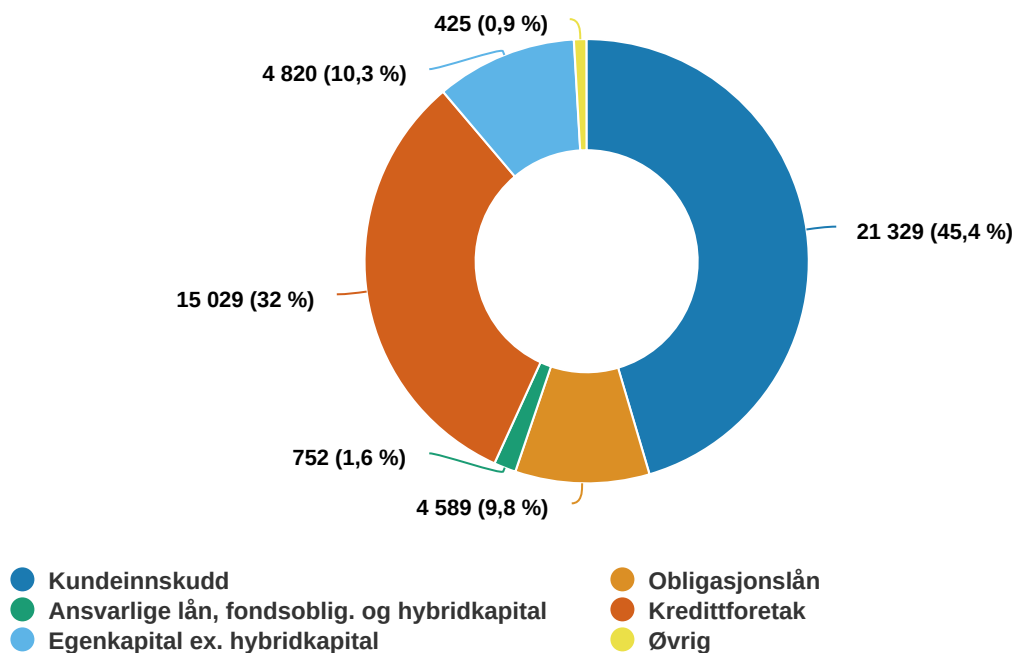
Kapitalmarkedene har i første halvår har vært velfungerende. Låneforfall neste 12 måneder er 500 mill. kr. Risikoen relatert til funding og likviditet er lav noe som bekreftes av alle nøkkeltall inkludert LCR på 185 % og NSFR på 139 %.

Bankens stresstester viser at likviditetsbufferen dekker normal drift uten refinansiering av låneforfall i lengre enn 24 måneder og lengre enn 12 måneder i stor krise i bank og i markedet. SpareBank 1 Østfold Akershus er ratet med karakter A med stabile utsikter fra Nordic Credit Rating.

Gjennomsnittlig vektet løpetid på samlet utestående gjeld er på 3,1 år.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av perioden på 4 589 mill. kr (4 097 mill. kr). I tillegg kommer ansvarlig lån på 452 mill. kr (452 mill. kr) og to fondsobligasjoner på 300 mill. kr (150 mill. kr) som er klassifisert som egenkapital.

## Finansieringskilder

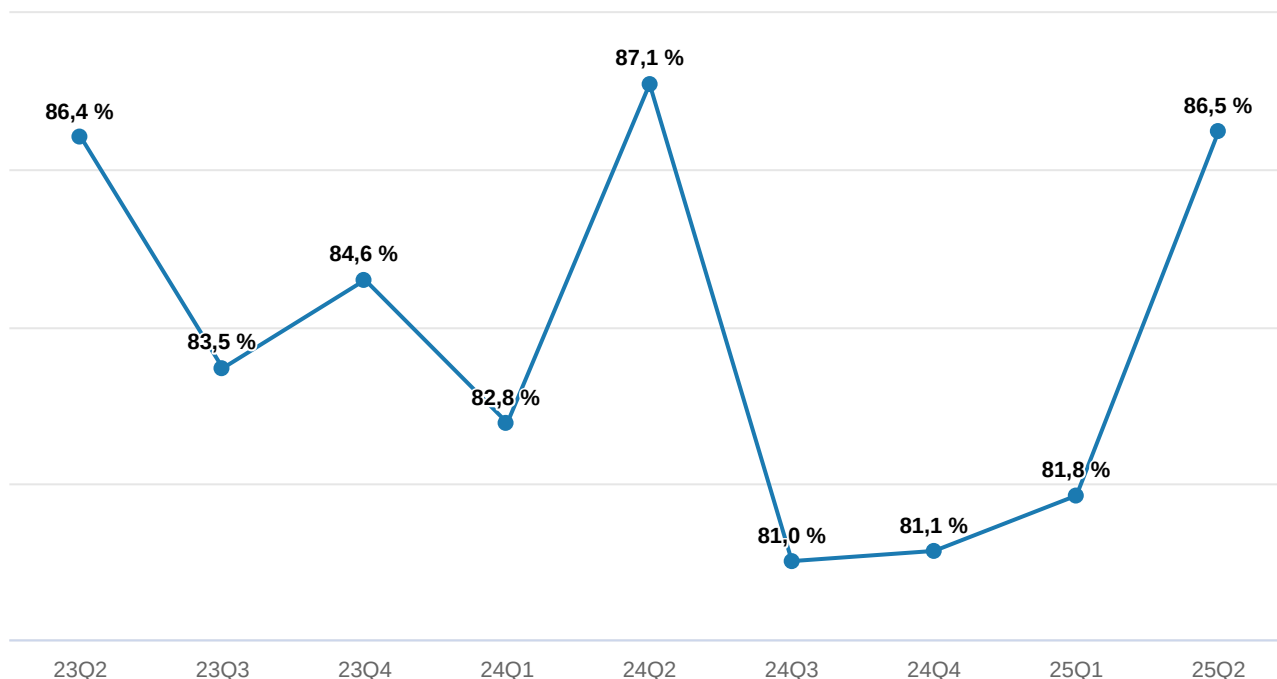


Ved utgangen av perioden er 15 029 mill. kr (14 180 mill. kr) av bankens utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt utgjør kr. 1105 mill. kr. (1037 mill. kr). Boliglån som er klargjort for overførsel til SpareBank 1 Boligkreditt utgjør ved utgangen av perioden 7.186 mill. kr.

Bankens innskuddsdekning er på et tilfredsstillende nivå med 86,5 % eksklusive kredittforetak og 53,7 % inkl. Kredittforetak.

Banken har blitt varslet av Finanstilsynet om at banken vil omfattes av utvidelsen av antall foretak som får vedtak om MREL. Et begrenset antall foretak vil få vedtak om fullt krav til MREL, men uten krav til etterstilling. Disse foretakene får forenklede krav både til rapportering, samt oppfølging av europeiske retningslinjer for krisehåndterbarhet. Finanstilsynet vil fastsette forenklede kriseplaner i henhold til finansforetaksloven § 20-7 annet ledd. Vedtaket vil trolig komme i 2025, og banker som mottar vedtak i 2025 må oppfylle kravet innen utløpet av 2027.

## Innskuddsdekning ekskl. kredittforetak



Bankens likviditetsrisiko er redusert gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Bankens styre har vedtatt en likviditetsstrategi som blant annet inneholder beredskapsplaner og stressanalyser.

## Kapitaldekning

Ved utgangen av perioden hadde banken en ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 19,6 % (17,7 %), en kjernekapitaldekning på 21,3 % (18,6 %) og en kapitaldekning på 23,8 % (21,0 %). Uvektet kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert var på 8,8 % (8,7 %). 50 % av konsernets resultat er inkludert i beregningen. Det er en betydelig økning i ren kjernekapital sammenlignet med forrige kvartal som var på 17,0 %. Dette skyldes overgangen til CRR3.

CRR3 ble gjort gjeldende fra og med 1. april 2025. Overgangen fra CRR2 til CRR3 har gitt en positiv effekt på ren kjernekapitaldekning på om lag 2,6 prosentpoeng sammenlignet med forrige kvartal og skyldes redusert risikovektet beregningsgrunnlag. Størst positiv effekt kommer fra reduksjon i kredittrisiko for morbanken og fall i operasjonell risiko for konsernet. Banken har eierskap i SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank ASA som begge er IRB foretak, disse selskapene forholdsmessig konsolideres i kapitaldekningen. Ved innføring av økte risikovektgulv for boliger for IRB-banker i tredje kvartal 2025 forventes en negativ effekt på kapitaldekningen for konsernet på om lag 0,5 prosentpoeng.

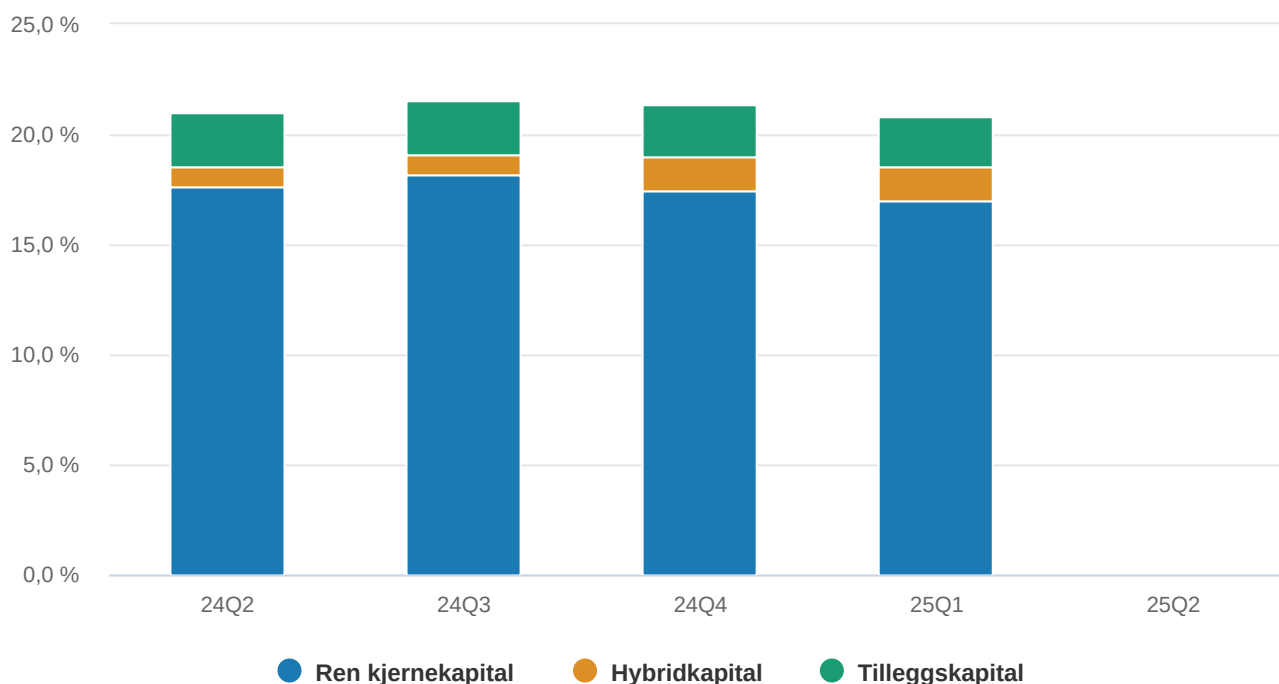
## Ren kjernekapitaldekning

# 19,6 %

### (konsolidert)

Fra og med andre kvartal i 2024 har morbanken, i beregningen av kapitaldekning, benyttet bestemmelsen i CRR artikkel 49 (2) som gir unntak for fradrag i ansvarlig kapital for investeringer i ansvarlig kapital i foretak i finansiell sektor som inngår i konsolidering. Dette innebærer at investeringene som inngår i konsolidering og forholdsmessig konsolidering på konsolidert nivå, for morbanken er tillagt beregningsgrunnlaget og vektet 100 %. Dette prinsippet videreføres i CRR3. Ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning for morbanken var henholdsvis 24,6 % (22,2 %), 26,4 % (23,1 %) og 29,0 % (25,6 %). Uvektet kjernekapitaldekning var på 13,5 % (14,0 %). Økningen i ren kjernekapitaldekning sammenlignet med forrige kvartal som var 21,2 % skyldes overgangen til CRR3.

### Kapitaldekning forholdsmessig konsolidert



Konsernet mottok i februar 2025 nytt krav til pilar 2 fra Finanstilsynet. Konsernet skal ha et foretaksspesifikt kapitalkrav (pilar 2-krav) som utgjør minst 1,9 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget etter finansforetaksloven § 14-2. Minstekravet skal oppfylles med minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og minst 75 prosent kjernekapital. Det nye kravet gjelder fra og med 31. mars 2025.

De gjeldende styrevedtatte rammene for soliditet er som følger: ren kjernekapitaldekning skal minimum være på 16,07 %, kjernekapitaldekning skal minimum være på 17,93 % og kapitaldekning skal minimum være på 20,40 %. Rammene inneholder en kapitalkravsmargin på 1,0 prosentpoeng.

Rammen knyttet til uvektet kjernekapitaldekning er på 4,0 % og inneholder en margin på 1,0 prosentpoeng.

## Egenkapitalbevis

Konsernet har i april 2025 revidert sitt avkastningsmål og utbyttepolitikk. Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at omlag 50 % av konsernets årsresultat deles ut som gaver og utbytte. Konsernet har et langsiktig mål om egenkapitalavkastning på minimum 11 %.

En oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av Note 19.

Konsernet har gjennom flere år hatt en egen spareordning for egenkapitalbevis. Alle fast ansatte i konsernet samt bankens styre- og varamedlemmer får anledning til å kjøpe egenkapitalbevis for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 48.000 kroner pr ansatt pr år. Egenkapitalbevisene kjøpes til markedspris. To år etter oppstart av spareperioden tildeles et gratis egenkapitalbevis for hvert andre egenkapitalbevis kjøpt gjennom spareperioden. 177 av konsernets ansatte, samt medlemmer av styret i banken, deltar i spareprogrammet som går fra september 2024 til august 2025.

# Markedet for brukte boliger er stabilt og velfungerende.



## Utsiktene fremover

Banken går inn i andre halvår 2025 med et solid fundament og god lønnsomhet, til tross for et krevende makroøkonomisk landskap. Inflasjonen er på vei ned, Norges Bank har kuttet styringsrenten og legger i sin rentebane opp til ytterligere kutt i løpet av 2025. Banken fulgte markedet ellers og satt ned renten på både utlån og innskudd, dette får effekt på porteføljen fra og med 3. september 2025.

Markedet for brukte boliger er stabilt og velfungerende i Østfold og Follo. Konkurransen i markedsområdet er sterk, noe som også reflekteres i bankens rentenetto, men vi tar markedsandeler både innenfor privatmarkedet, bedriftsmarkedet og eiendomsmegling. Omsetningen i regnskapshuset har også hatt en svært positiv utvikling så langt i 2025.

Det siste året har morbanken investert i kompetanse blant annet på områdene bærekraft, IT og AML, i tillegg har vi rigget privatmarkedet for vekst. Dette har medført en midlertidig høyere

kostnadsprosent både for morbanken og for konsernet. I tiden fremover vil kostnadsfokuset i bankens kjernevirksomhet økes.

SpareBank 1 Østfold Akershus er en bank som er opptatt av å være til stede for de som bor, lever og driver næring i regionen, med lokal finanskompetanse og kortreiste beslutninger. Vi tror at regionen trenger en sterk lokalbank som har akkurat denne regionen som sitt viktigste anliggende. Vi anser den geografiske plasseringen og bankens ansatte som bankens største verdi, en verdi vi skal kapitalisere på også i fremtiden.

Konsernet leverer en egenkapitalavkastning på 14,7 %, godt over målet på minimum 11 %. Konsernet er godt kapitalisert med en ren kjernekapitaldekning på 19,6 % og har en solid buffer over regulatoriske krav. Dette gir handlefrihet til å møte endringer i markedet, til vekst, til avkastning til investorene og til å støtte våre kunder gjennom økonomiske skift.

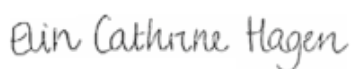
Moss, den 14. august 2025

I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus



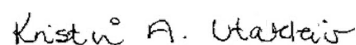
Per A. Lilleng

Styret leder



Elin Cathrine Hagen

Styrets nestleder



Kristin Utakleiv



Bjarne Peder Lind



André Tandberg



Christina Westerveld Haug



Elisabeth N. Snerlebakken

Ansattes repr.

Øyvind Funderud

Ansattes repr

Arild Bjørn Hansen

Adm. direktør

## Erklæring fra styret og administrerende direktør

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og fastsatt halvårsberetning og det sammendratte selskapsregnskapet og det konsoliderte halvårsregnskapet for SpareBank 1 Østfold Akershus pr 30. juni 2025 inklusive sammendratte sammenligningstall pr 30. juni 2024.

Kvartalsrapporten er avlagt i samsvar med kravene i IAS 34 Delårsrapportering som fastsatt av EU samt norske tilleggskrav i verdipapirhandelloven.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er andre kvartalsregnskapet 2025 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet pr. 30. juni 2025 og 30. juni 2024.

Halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet. Beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt beskrivelsen av nærstående vesentlige transaksjoner, gir en rettviseende oversikt.

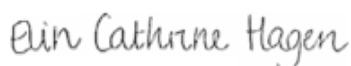
Moss, den 14. august 2025

I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus



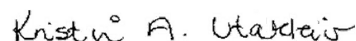
Per A. Lilleng

Styret leder



Elin Cathrine Hagen

Styrets nestleder



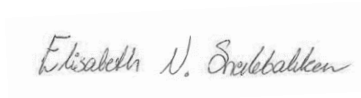
Kristin Utakleiv



Bjarne Peder Lind

André Tandberg

Christina Westerveld Haug



Elisabeth N. Snerlebakken

Ansattes repr.



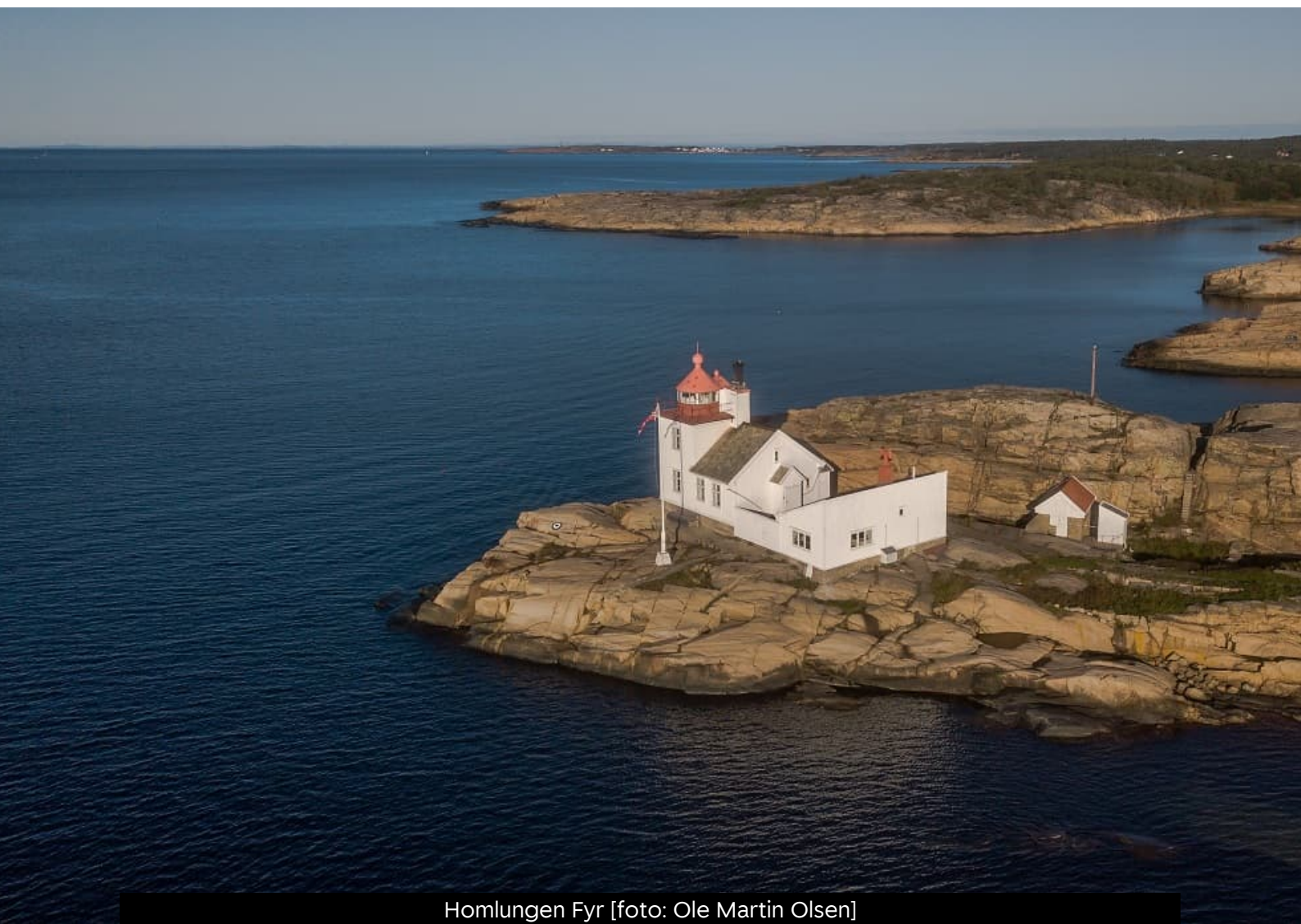
Øyvind Funderud

Ansattes repr



Arild Bjørn Hansen

Adm. direktør



Homlungen Fyr [foto: Ole Martin Olsen]

Hovedtall konsern

|                                                         | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 31.12.2024 |
|---------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| <b>Lønnsomhet</b>                                       |            |            |            |
| Egenkapitalavkastning 1)                                | 14,7 %     | 12,6 %     | 14,3 %     |
| Egenkapitalavkastning (totalresultat)                   | 14,7 %     | 12,5 %     | 14,4 %     |
| Resultat av ordinær drift %                             | 1,90 %     | 2,10 %     | 2,14 %     |
| Kostnadsprosent 2)                                      | 40,0 %     | 42,5 %     | 38,4 %     |
| <b>Balansetall</b>                                      |            |            |            |
| Brutto utlån til kunder                                 | 24 659     | 22 637     | 23 545     |
| Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak   | 39 688     | 36 817     | 37 893     |
| Innskudd fra kunder                                     | 21 329     | 19 716     | 19 102     |
| Innskuddsdekning                                        | 86,5 %     | 87,1 %     | 81,1 %     |
| Utlånsvekst siste 12 mnd.                               | 8,9 %      | 4,9 %      | 6,3 %      |
| Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. overført kredittforetak | 7,8 %      | 6,0 %      | 6,3 %      |
| Innskuddsvekst siste 12 mnd.                            | 8,2 %      | 5,7 %      | 1,9 %      |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital                     | 31 409     | 28 768     | 29 273     |
| Forvaltningskapital                                     | 31 916     | 29 205     | 29 421     |
| Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak       | 46 944     | 43 386     | 43 770     |
| <b>Tap i % av brutto utlån inkl. kredittforetak</b>     |            |            |            |
| Tapsprosent utlån inkl KF 3)                            | 0,03 %     | 0,02 %     | 0,11 %     |
| Tapsavsetning vs utlån inkl KF                          | 0,34 %     | 0,26 %     | 0,35 %     |
| Tapsavsetning trinn 3 vs utlån inkl KF                  | 0,12 %     | 0,07 %     | 0,13 %     |
| <b>Soliditet, forholdsmessig konsolidert konsern</b>    |            |            |            |
| Kapitaldekningsprosent                                  | 23,80 %    | 20,98 %    | 21,34 %    |
| Kjernekapitalsprosent                                   | 21,30 %    | 18,55 %    | 18,99 %    |
| Ren kjernekapitalprosent                                | 19,61 %    | 17,66 %    | 17,41 %    |
| Ansvarlig kapital                                       | 5 221      | 4 766      | 4 978      |
| Kjernekapital                                           | 4 671      | 4 215      | 4 431      |
| Ren kjernekapital                                       | 4 301      | 4 013      | 4 061      |
| Risikovektet balanse                                    | 21 934     | 22 720     | 23 333     |
| Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)             | 8,8 %      | 8,7 %      | 9,1 %      |
| <b>Kontor og bemanning</b>                              |            |            |            |
| Antall kontor                                           | 7          | 7          | 7          |
| Antall årsverk                                          | 273,9      | 268,7      | 271,5      |

| Resultatsammendrag                          | 01.01. - 30.06.2025 |        | 01.01. - 30.06.2024 |        | Året 2024 |        |
|---------------------------------------------|---------------------|--------|---------------------|--------|-----------|--------|
| Netto renteinntekter                        | 368                 | 2,42 % | 370                 | 2,61 % | 756       | 2,62 % |
| Netto provisjons- og andre inntekter        | 208                 | 1,36 % | 189                 | 1,33 % | 382       | 1,32 % |
| Netto inntekter på finansielle instrumenter | 143                 | 0,94 % | 57                  | 0,40 % | 220       | 0,76 % |
| Sum inntekter                               | 719                 | 4,72 % | 616                 | 4,34 % | 1 357     | 4,71 % |
| Sum driftskostnader                         | 287                 | 1,88 % | 262                 | 1,85 % | 521       | 1,81 % |
| Driftsresultat før tap                      | 432                 | 2,83 % | 354                 | 2,50 % | 836       | 2,90 % |
| Tap på utlån og garantier                   | 7                   | 0,04 % | 3                   | 0,02 % | 42        | 0,14 % |
| Resultat før skatt                          | 425                 | 2,79 % | 351                 | 2,47 % | 795       | 2,76 % |
| Skattekostnad                               | 68                  | 0,45 % | 74                  | 0,52 % | 143       | 0,50 % |
| Periodens resultat                          | 357                 | 2,34 % | 276                 | 1,95 % | 651       | 2,26 % |

| Egenkapitalbevis 5)                              | 30.06.2025 | 2024    | 2023    | 2022    | 2021    |
|--------------------------------------------------|------------|---------|---------|---------|---------|
| Egenkapitalbevisbrøk                             | 93,11 %    | 93,23 % | 93,61 % | 93,61 % | 93,61 % |
| Børskurs                                         | 428,95     | 380,00  | 320,00  | 316,00  | 348,00  |
| Børsverdi MNOK                                   | 5 314      | 4 708   | 3 964   | 3 915   | 4 311   |
| Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)      | 362,27     | 356,50  | 330,09  | 313,55  | 296,70  |
| Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4) | 26,82      | 49,01   | 37,27   | 34,17   | 33,46   |
| Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)                 | -          | 20,10   | 21,50   | 17,80   | 16,20   |
| Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert | 7,93       | 7,75    | 8,59    | 9,25    | 10,40   |
| Pris / Bokført egenkapital (inkl. utbytte) 6)    | 1,18       | 1,07    | 0,97    | 1,01    | 1,17    |

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital annualisert. Hybridkapital og tilhørende renter er ekskludert.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter. 3) Netto tap i prosent av brutto utlån hittil i år, annualisert.

4) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis\*

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern. 6) Inkl. resultat hittil i år og avsatt ikke utdelt utbytte\*

\* Ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet.

Resultatregnskap

| Morbank                            |            |            |            |           | Ordinært resultat                                                    |      | Konsern    |            |            |            |           |
|------------------------------------|------------|------------|------------|-----------|----------------------------------------------------------------------|------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| 30.06.2025                         | 30.06.2024 | 2. kv 2025 | 2. kv 2024 | Året 2024 | (mill. kr)                                                           | Note | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 2. kv 2025 | 2. kv 2024 | Året 2024 |
| 732                                | 699        | 371        | 355        | 1 423     | Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden                   |      | 732        | 699        | 371        | 355        | 1 423     |
| 111                                | 100        | 57         | 50         | 212       | Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet |      | 111        | 100        | 57         | 50         | 212       |
| 475                                | 430        | 245        | 221        | 880       | Rentekostnader                                                       |      | 475        | 429        | 244        | 220        | 879       |
| 368                                | 370        | 184        | 185        | 754       | Netto renteinntekter                                                 | 15   | 368        | 370        | 184        | 185        | 756       |
| 141                                | 128        | 76         | 69         | 268       | Provisjonsinntekter                                                  |      | 141        | 128        | 76         | 69         | 268       |
| 13                                 | 9          | 6          | 5          | 19        | Provisjonskostnader                                                  |      | 13         | 9          | 6          | 5          | 19        |
| 5                                  | 3          | 2          | 2          | 8         | Andre driftsinntekter                                                |      | 80         | 70         | 42         | 40         | 132       |
| 132                                | 123        | 72         | 66         | 257       | Netto provisjonsinntekter og andre inntekter                         | 16   | 208        | 189        | 112        | 105        | 382       |
| 54                                 | 31         | 44         | 6          | 35        | Utbytte                                                              |      | 54         | 31         | 44         | 6          | 35        |
| 96                                 | 2          | 74         | 2          | 62        | Inntekter av eierinteresser                                          |      | 95         | 22         | 79         | 8          | 171       |
| -6                                 | 4          | -4         | 0          | 14        | Netto resultat fra andre finansielle instrumenter                    |      | -6         | 4          | -4         | 0          | 14        |
| 144                                | 37         | 115        | 8          | 111       | Netto inntekter på finansielle instrumenter                          | 17   | 143        | 57         | 120        | 14         | 220       |
| 645                                | 529        | 371        | 258        | 1 122     | Sum netto inntekter                                                  |      | 719        | 616        | 415        | 304        | 1 357     |
| 109                                | 102        | 51         | 48         | 208       | Personalkostnader                                                    |      | 163        | 151        | 78         | 73         | 305       |
| 113                                | 100        | 60         | 54         | 195       | Andre driftskostnader                                                |      | 124        | 111        | 65         | 59         | 216       |
| 222                                | 202        | 111        | 102        | 403       | Sum driftskostnader før tap                                          | 18   | 287        | 262        | 142        | 133        | 521       |
| 423                                | 327        | 259        | 156        | 719       | Driftsresultat før tap                                               |      | 432        | 354        | 273        | 172        | 836       |
| 7                                  | 3          | -7         | 1          | 42        | Tap på utlån og garantier                                            | 2    | 7          | 3          | -7         | 1          | 42        |
| 416                                | 323        | 266        | 155        | 678       | Resultat før skatt                                                   |      | 425        | 351        | 280        | 171        | 795       |
| 66                                 | 73         | 35         | 39         | 142       | Skattekostnad                                                        |      | 68         | 74         | 37         | 40         | 143       |
| 350                                | 250        | 231        | 117        | 535       | Periodens resultat                                                   |      | 357        | 276        | 243        | 131        | 651       |
| Pr. egenkapitalbevis (hele kroner) |            |            |            |           |                                                                      |      |            |            |            |            |           |
| 26,32                              | 18,89      | 17,36      | 8,83       | 40,45     | Resultat / Utvannet resultat                                         |      | 26,82      | 20,88      | 18,24      | 9,87       | 49,21     |

| Morbank                                                |            |            |            |           | Utvidet resultat                                      |      | Konsern    |            |            |            |           |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|------------|-----------|-------------------------------------------------------|------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| 30.06.2025                                             | 30.06.2024 | 2. kv 2025 | 2. kv 2024 | Året 2024 | (mill. kr)                                            | Note | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 2. kv 2025 | 2. kv 2024 | Året 2024 |
| 350                                                    | 250        | 231        | 117        | 535       | Periodens resultat                                    |      | 357        | 276        | 243        | 131        | 651       |
| Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet |            |            |            |           |                                                       |      |            |            |            |            |           |
| 0                                                      | 0          | 0          | 0          | 0         | Aktuarmessige gevinster og tap                        |      | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         |
| 0                                                      | 0          | 0          | 0          | 0         | Skatteeffekt                                          |      | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         |
| Poster som kan bli reklassifisert over resultatet      |            |            |            |           |                                                       |      |            |            |            |            |           |
| 0                                                      | 0          | 0          | 0          | 0         | Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet |      | 0          | -1         | 0          | 0          | 2         |
| 0                                                      | 0          | 0          | 0          | 1         | Endring virkelig verdi, utlån                         |      | 0          | 0          | 0          | 0          | 1         |
| 0                                                      | 0          | 0          | 0          | 0         | Skatteeffekt                                          |      | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         |
| 0                                                      | 0          | 0          | 0          | 0         | Periodens utvidede resultat                           |      | 0          | -1         | 0          | 0          | 2         |
| 350                                                    | 250        | 231        | 117        | 536       | Totalresultat                                         |      | 357        | 276        | 243        | 131        | 653       |
| Pr. egenkapitalbevis (hele kroner)                     |            |            |            |           |                                                       |      |            |            |            |            |           |
| 0,00                                                   | -0,01      | -0,01      | 0,01       | 0,03      | Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat          |      | 0,01       | -0,06      | -0,01      | 0,01       | 0,15      |
| 26,32                                                  | 18,88      | 17,34      | 8,84       | 40,48     | Totalresultat / Utvannet totalresultat                |      | 26,83      | 20,82      | 18,23      | 9,87       | 49,36     |

| Morbank    |            |            |            |           | Resultat i % av forvaltningskapital          |      | Konsern    |            |            |            |           |
|------------|------------|------------|------------|-----------|----------------------------------------------|------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| 30.06.2025 | 30.06.2024 | 2. kv 2025 | 2. kv 2024 | Året 2024 | (mill. kr)                                   | Note | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 2. kv 2025 | 2. kv 2024 | Året 2024 |
| 2,43 %     | 2,62 %     | 2,36 %     | 2,59 %     | 2,63 %    | Netto renteinntekter                         |      | 2,42 %     | 2,61 %     | 2,35 %     | 2,59 %     | 2,62 %    |
|            |            |            |            |           | Netto provisjonsinntekter og andre inntekter |      | 1,36 %     | 1,33 %     | 1,43 %     | 1,46 %     | 1,32 %    |
| 0,88 %     | 0,87 %     | 0,93 %     | 0,93 %     | 0,90 %    | Netto inntekter på finansielle instrumenter  |      | 0,94 %     | 0,40 %     | 1,53 %     | 0,20 %     | 0,76 %    |
| 0,95 %     | 0,26 %     | 1,48 %     | 0,11 %     | 0,39 %    | Sum netto inntekter                          |      | 4,72 %     | 4,34 %     | 5,30 %     | 4,25 %     | 4,71 %    |
| 4,26 %     | 3,75 %     | 4,77 %     | 3,63 %     | 3,92 %    | Sum driftskostnader før tap                  |      | 1,88 %     | 1,85 %     | 1,82 %     | 1,85 %     | 1,81 %    |
| 1,47 %     | 1,43 %     | 1,43 %     | 1,43 %     | 1,41 %    | Driftsresultat før tap                       |      | 2,83 %     | 2,50 %     | 3,48 %     | 2,40 %     | 2,90 %    |
| 2,80 %     | 2,31 %     | 3,34 %     | 2,20 %     | 2,51 %    | Tap på utlån og garantier                    |      | 0,04 %     | 0,02 %     | -0,09 %    | 0,02 %     | 0,14 %    |
| 0,04 %     | 0,02 %     | -0,09 %    | 0,02 %     | 0,15 %    | Resultat før skatt                           |      | 2,79 %     | 2,47 %     | 3,57 %     | 2,38 %     | 2,76 %    |
| 2,75 %     | 2,29 %     | 3,43 %     | 2,18 %     | 2,37 %    | Skattekostnad                                |      | 0,45 %     | 0,52 %     | 0,47 %     | 0,56 %     | 0,50 %    |
| 0,44 %     | 0,52 %     | 0,45 %     | 0,54 %     | 0,50 %    | Periodens resultat                           |      | 2,34 %     | 1,95 %     | 3,10 %     | 1,83 %     | 2,26 %    |
| 2,32 %     | 1,77 %     | 2,98 %     | 1,64 %     | 1,87 %    |                                              |      |            |            |            |            |           |

Balanse

| Morbank    |            |            | Balanse                                         |      | Konsern    |            |            |
|------------|------------|------------|-------------------------------------------------|------|------------|------------|------------|
| 30.06.2025 | 30.06.2024 | 31.12.2024 | (mill. kr)                                      | Note | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 31.12.2024 |
| 99         | 104        | 100        | Kontanter og fordringer på sentralbanker        |      | 99         | 104        | 100        |
| 1 708      | 1 735      | 1 163      | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner |      | 1 708      | 1 735      | 1 163      |
| 24 509     | 22 501     | 23 375     | Utlån til kunder                                |      | 24 509     | 22 501     | 23 375     |
| 2 901      | 2 579      | 2 120      | Sertifikater og obligasjoner                    |      | 2 901      | 2 579      | 2 120      |
| 19         | 28         | 23         | Derivater                                       |      | 19         | 28         | 23         |
| 1 416      | 1 173      | 1 277      | Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser  |      | 1 416      | 1 173      | 1 277      |
| 483        | 377        | 585        | Investering i eierinteresser                    |      | 756        | 555        | 856        |
| 236        | 256        | 242        | Investering i konsernselskaper                  |      | 0          | 0          | 0          |
| 0          | 0          | 0          | Immaterielle eiendeler                          |      | 32         | 34         | 33         |
| 126        | 142        | 137        | Varige driftsmidler                             |      | 260        | 274        | 269        |
| 148        | 160        | 152        | Andre eiendeler                                 |      | 216        | 222        | 206        |
| 31 644     | 29 056     | 29 172     | Sum eiendeler                                   |      | 31 916     | 29 205     | 29 421     |
| 21         | 21         | 4          | Innskudd fra kredittinstitusjoner               |      | 21         | 21         | 4          |
| 21 356     | 19 759     | 19 133     | Innskudd fra og gjeld til kunder                |      | 21 329     | 19 716     | 19 102     |
| 4 589      | 4 097      | 4 396      | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer    |      | 4 589      | 4 097      | 4 396      |
| 92         | 130        | 96         | Derivater                                       |      | 92         | 130        | 96         |
| 303        | 287        | 336        | Annen gjeld og avsetninger                      |      | 312        | 289        | 334        |
| 452        | 452        | 452        | Ansvarlig lånekapital                           |      | 452        | 452        | 452        |
| 26 814     | 24 746     | 24 417     | Sum gjeld                                       |      | 26 795     | 24 704     | 24 384     |
| 1 239      | 1 238      | 1 239      | Egenkapitalbevis                                |      | 1 239      | 1 238      | 1 239      |
| 247        | 247        | 247        | Overkurs                                        |      | 247        | 247        | 247        |
| 2 302      | 2 082      | 2 302      | Utjevningsfond                                  |      | 2 302      | 2 082      | 2 302      |
| 0          | 0          | 249        | Avsatt utbytte og gaver                         |      | 0          | 0          | 249        |
| 300        | 150        | 300        | Hybridkapital                                   |      | 300        | 150        | 300        |
| 260        | 244        | 260        | Grunnfondskapital                               |      | 260        | 244        | 260        |
| 21         | 0          | 33         | Gavefond                                        |      | 21         | 0          | 33         |
| 125        | 103        | 125        | Fond for urealiserte gevinster                  |      | 125        | 103        | 125        |
| 338        | 246        | 0          | Annen egenkapital                               |      | 627        | 437        | 283        |
| 4 831      | 4 310      | 4 755      | Sum egenkapital                                 |      | 5 120      | 4 501      | 5 037      |
| 31 644     | 29 056     | 29 172     | Sum gjeld og egenkapital                        |      | 31 916     | 29 205     | 29 421     |

## Egenkapitalbevisbrøk

| Egenkapitalbevisbrøk morbank (mill kroner) | 30.06.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Egenkapitalbevis                           | 1 239      | 1 239      | 1 239      | 1 239      | 1 239      |
| Overkursfond                               | 247        | 247        | 247        | 247        | 247        |
| Utjevningfond                              | 2 302      | 2 302      | 2 082      | 1 838      | 1 702      |
| Avsatt til utbytte                         | 0          | 249        | 0          | 0          | 0          |
| Andel fond for urealiserte gevinster       | 116        | 116        | 97         | 89         | 16         |
| Andel annen egenkapital                    | 315        | 0          | 0          | 0          | 0          |
| A. Sum egenkapitalbeviserernes kapital     | 4 219      | 4 153      | 3 666      | 3 414      | 3 203      |
| Grunnfondskapital                          | 260        | 260        | 244        | 227        | 218        |
| Gavefond                                   | 21         | 33         | 0          | 0          | 0          |
| Andel fond for urealiserte gevinster       | 9          | 8          | 7          | 6          | 1          |
| Andel annen egenkapital                    | 23         | 0          | 0          | 0          | 0          |
| B. Sum sparebankens fond                   | 312        | 302        | 250        | 233        | 219        |
| Egenkapital ekskl. hybridkapital           | 4 531      | 4 455      | 3 916      | 3 648      | 3 422      |
| Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))             | 93,11 %    | 93,23 %    | 93,61 %    | 93,61 %    | 93,61 %    |

## Endring i egenkapital

| Morbank                                                        |                       |                   |                     |                        |            |                                      |                                     |                                  |                    |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|------------------------|------------|--------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------|
| (mill. kr)                                                     | Egenkapital-<br>bevis | Overkurs-<br>fond | Uttevnings-<br>fond | Grunnfonds-<br>kapital | Gavefond   | Fond for<br>urealiserte<br>gevinster | Annen<br>egenkapital<br>+ fondsobl. | Avsatt<br>utbytte<br>og<br>gaver | Sum<br>egenkapital |
| <b>Egenkapital 01.01.2024</b>                                  | <b>1 239</b>          | <b>0</b>          | <b>247</b>          | <b>2 082</b>           | <b>244</b> | <b>104</b>                           | <b>320</b>                          | <b>285</b>                       | <b>4 518</b>       |
| Utbetalt renter på hybridkapital                               |                       |                   |                     |                        |            |                                      | -7                                  |                                  | -7                 |
| Kjøp/salg av egne<br>egenkapitalbevis                          |                       | 0                 |                     |                        |            |                                      | 0                                   |                                  | 0                  |
| Andre egenkapitaljusteringer i<br>felleskontrollert virksomhet |                       |                   |                     |                        |            |                                      | -2                                  |                                  | -2                 |
| Utbetalt utbytte for 2023                                      |                       |                   |                     |                        |            |                                      |                                     | -266                             | -266               |
| Utbetalt gaver for 2023                                        |                       |                   |                     |                        |            |                                      |                                     | -18                              | -18                |
| Utdisponert totalresultat                                      |                       |                   |                     | 0                      | 0          | 0                                    | 276                                 | 0                                | 276                |
| <b>Egenkapital 30.06.2024</b>                                  | <b>1 239</b>          | <b>0</b>          | <b>247</b>          | <b>2 082</b>           | <b>244</b> | <b>104</b>                           | <b>587</b>                          | <b>-0</b>                        | <b>4 501</b>       |
| <b>Egenkapital 01.01.2024</b>                                  | <b>1 239</b>          | <b>247</b>        | <b>2 082</b>        | <b>244</b>             | <b>0</b>   | <b>103</b>                           | <b>152</b>                          | <b>285</b>                       | <b>4 351</b>       |
| Utbetalt renter på hybridkapital                               |                       |                   |                     |                        |            |                                      | -14                                 |                                  | -14                |
| Kjøp/salg av egne<br>egenkapitalbevis                          |                       |                   |                     |                        |            |                                      | 0                                   |                                  | 0                  |
| Korreksjon fra gjeld til<br>egenkapital                        |                       |                   |                     |                        | 15         |                                      |                                     |                                  | 15                 |
| Utstedelse fondsobligasjonslån<br>des 2024                     |                       |                   |                     |                        |            |                                      | 150                                 |                                  | 150                |
| Utbetalt utbytte for 2023                                      |                       |                   |                     |                        |            |                                      |                                     | -266                             | -266               |
| Utbetalt gaver for 2023                                        |                       |                   |                     |                        |            |                                      |                                     | -18                              | -18                |
| Disponert totalresultat                                        |                       |                   | 220                 | 16                     | 18         | 22                                   | 11                                  | 249                              | 536                |
| <b>Egenkapital 31.12.2024</b>                                  | <b>1 239</b>          | <b>247</b>        | <b>2 302</b>        | <b>260</b>             | <b>33</b>  | <b>125</b>                           | <b>300</b>                          | <b>249</b>                       | <b>4 754</b>       |
| <b>Egenkapital 01.01.2025</b>                                  | <b>1 239</b>          | <b>247</b>        | <b>2 302</b>        | <b>260</b>             | <b>33</b>  | <b>125</b>                           | <b>300</b>                          | <b>249</b>                       | <b>4 754</b>       |
| Utbetalt renter på hybridkapital                               |                       |                   |                     |                        |            |                                      | -12                                 |                                  | -12                |
| Kjøp/salg av egne<br>egenkapitalbevis                          |                       |                   |                     |                        |            |                                      | 0                                   |                                  | 0                  |
| Utbetalt utbytte for 2024                                      |                       |                   |                     |                        |            |                                      |                                     | -249                             | -249               |
| Utbetalt gaver for 2024                                        |                       |                   |                     |                        | -13        |                                      |                                     |                                  | -13                |
| Utdisponert totalresultat                                      |                       |                   |                     |                        |            |                                      | 350                                 |                                  | 350                |
| <b>Egenkapital 30.06.2025</b>                                  | <b>1 239</b>          | <b>247</b>        | <b>2 302</b>        | <b>260</b>             | <b>21</b>  | <b>125</b>                           | <b>638</b>                          | <b>0</b>                         | <b>4 831</b>       |

| Konsern                                                        |                       |                   |                     |                        |            |                                      |                                     |                                  |                    |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|------------------------|------------|--------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------|
| (mill. kr)                                                     | Egenkapital-<br>bevis | Overkurs-<br>fond | Utjevnings-<br>fond | Grunnfonds-<br>kapital | Gavefond   | Fond for<br>urealiserte<br>gevinster | Annen<br>egenkapital<br>+ fondsobl. | Avsatt<br>utbytte<br>og<br>gaver | Sum<br>egenkapital |
| <b>Egenkapital 01.01.2024</b>                                  | <b>1 239</b>          | <b>0</b>          | <b>247</b>          | <b>2 082</b>           | <b>244</b> | <b>104</b>                           | <b>320</b>                          | <b>285</b>                       | <b>4 518</b>       |
| Utbetalt renter på hybridkapital                               |                       |                   |                     |                        |            |                                      | -7                                  |                                  | -7                 |
| Kjøp/salg av egne<br>egenkapitalbevis                          |                       | 0                 |                     |                        |            |                                      | 0                                   |                                  | 0                  |
| Andre egenkapitaljusteringer i<br>felleskontrollert virksomhet |                       |                   |                     |                        |            |                                      | -2                                  |                                  | -2                 |
| Utbetalt utbytte for 2023                                      |                       |                   |                     |                        |            |                                      |                                     | -266                             | -266               |
| Utbetalt gaver for 2023                                        |                       |                   |                     |                        |            |                                      |                                     | -18                              | -18                |
| Udisponert totalresultat                                       |                       |                   |                     | 0                      | 0          | 0                                    | 276                                 | 0                                | 276                |
| <b>Egenkapital 30.06.2024</b>                                  | <b>1 239</b>          | <b>0</b>          | <b>247</b>          | <b>2 082</b>           | <b>244</b> | <b>104</b>                           | <b>587</b>                          | <b>-0</b>                        | <b>4 501</b>       |
| <b>Egenkapital 01.01.2024</b>                                  | <b>1 239</b>          | <b>247</b>        | <b>2 082</b>        | <b>244</b>             | <b>0</b>   | <b>104</b>                           | <b>320</b>                          | <b>285</b>                       | <b>4 518</b>       |
| Utbetalt renter på hybridkapital                               |                       |                   |                     |                        |            |                                      | -14                                 |                                  | -14                |
| Kjøp/salg av egne<br>egenkapitalbevis                          |                       |                   |                     |                        |            |                                      | 0                                   |                                  | 0                  |
| Korreksjon fra gjeld til<br>egenkapital                        |                       |                   |                     |                        | 15         |                                      |                                     |                                  | 15                 |
| Utstedelse fondsobligasjonslån<br>des 2024                     |                       |                   |                     |                        |            |                                      | 150                                 |                                  | 150                |
| Andre egenkapitaljusteringer i<br>felleskontrollert virksomhet |                       |                   |                     |                        |            |                                      | -2                                  |                                  | -2                 |
| Utbetalt utbytte for 2023                                      |                       |                   |                     |                        |            |                                      |                                     | -266                             | -266               |
| Utbetalt gaver for 2023                                        |                       |                   |                     |                        |            |                                      |                                     | -18                              | -18                |
| Disponert totalresultat                                        |                       |                   | 220                 | 16                     | 18         | 22                                   | 128                                 | 249                              | 653                |
| <b>Egenkapital 31.12.2024</b>                                  | <b>1 239</b>          | <b>247</b>        | <b>2 302</b>        | <b>260</b>             | <b>33</b>  | <b>125</b>                           | <b>583</b>                          | <b>249</b>                       | <b>5 037</b>       |
| <b>Egenkapital 01.01.2025</b>                                  | <b>1 239</b>          | <b>247</b>        | <b>2 302</b>        | <b>260</b>             | <b>33</b>  | <b>125</b>                           | <b>583</b>                          | <b>249</b>                       | <b>5 037</b>       |
| Utbetalt renter på hybridkapital                               |                       |                   |                     |                        |            |                                      | -12                                 |                                  | -12                |
| Kjøp/salg av egne<br>egenkapitalbevis                          |                       |                   |                     |                        |            |                                      | 0                                   |                                  | 0                  |
| Vedtatt utbytte for 2024                                       |                       |                   |                     |                        |            |                                      |                                     | -249                             | -249               |
| Utbetalt gaver for 2024                                        |                       |                   |                     |                        | -13        |                                      |                                     |                                  | -13                |
| Udisponert totalresultat                                       |                       |                   |                     |                        |            |                                      | 357                                 |                                  | 357                |
| <b>Egenkapital 30.06.2025</b>                                  | <b>1 239</b>          | <b>247</b>        | <b>2 302</b>        | <b>260</b>             | <b>21</b>  | <b>125</b>                           | <b>927</b>                          | <b>0</b>                         | <b>5 120</b>       |

Kontantstrømoppstilling

| Morbank                                    |            |            |                                                                                | Konsern    |            |            |
|--------------------------------------------|------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| 30.06.2025                                 | 30.06.2024 | 31.12.2024 | (mill. kr)                                                                     | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 31.12.2024 |
| Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter |            |            |                                                                                |            |            |            |
| -1 109                                     | -486       | -1 402     | Netto ut-/innbetaling av lån til kunder                                        | -1 109     | -486       | -1 402     |
| 731                                        | 706        | 1 447      | Renteinnbetaling på utlån til kunder                                           | 731        | 706        | 1 447      |
| 1 968                                      | 978        | 338        | Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder                                   | 1 972      | 977        | 350        |
| -65                                        | -289       | -572       | Renteutbetaling på innskudd fra kunder                                         | -64        | -289       | -571       |
| -5                                         | -57        | -96        | Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner                          | -5         | -57        | -96        |
| 49                                         | 40         | 85         | Renteinnbetaling på lån til kredittinstitusjoner                               | 49         | 40         | 85         |
| -9                                         | -9         | -18        | Andre renteutbetalinger                                                        | -9         | -9         | -18        |
| -1 777                                     | -1 600     | -2 544     | Utbetaling sertifikater og obligasjoner                                        | -1 777     | -1 600     | -2 544     |
| 1 064                                      | 1 025      | 2 423      | Innbetaling sertifikater og obligasjoner                                       | 1 064      | 1 025      | 2 423      |
| 48                                         | 55         | 119        | Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner                               | 48         | 55         | 119        |
| 132                                        | 123        | 257        | Netto provisjonsinnbetalinger og andre inntekter                               | 208        | 189        | 382        |
| -220                                       | -206       | -387       | Utbetalinger til drift                                                         | -295       | -278       | -523       |
| -141                                       | -116       | -142       | Betalt skatt                                                                   | -142       | -116       | -142       |
| 667                                        | 162        | -492       | A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter                             | 671        | 157        | -491       |
| Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter   |            |            |                                                                                |            |            |            |
| 0                                          | -2         | -13        | Utbetaling ved investering i varige driftsmidler                               | 0          | -2         | -13        |
| 0                                          | 0          | 1          | Innbetaling fra salg av varige driftsmidler                                    | 0          | 0          | 1          |
| -141                                       | -69        | -370       | Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer                   | -141       | -69        | -364       |
| 35                                         | 27         | 110        | Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer               | 29         | 27         | 96         |
| 225                                        | 6          | 38         | Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer                                 | 222        | 6          | 35         |
| 119                                        | -38        | -235       | B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet                                 | 110        | -38        | -245       |
| Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter  |            |            |                                                                                |            |            |            |
| 750                                        | 750        | 1 400      | Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld og fondsobligasjon               | 750        | 750        | 1 400      |
| -585                                       | -781       | -1 165     | Utbetaling ved forfall eller tilbakekjøp av verdipapirgjeld og fondsobligasjon | -585       | -781       | -1 165     |
| -130                                       | -119       | -247       | Renteutbetaling på verdipapirgjeld                                             | -130       | -119       | -247       |
| 18                                         | 7          | -10        | Netto inn-/utbetaling ved innskudd fra kredittinstitusjoner                    | 18         | 7          | -10        |
| 0                                          | 0          | 0          | Renteutbetaling på innskudd fra kredittinstitusjonar                           | 0          | 0          | 0          |
| 0                                          | 300        | 300        | Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån og fondsobligasjon                 | 0          | 300        | 300        |
| 0                                          | 0          | 0          | Utbetaling ved forfall ansvarlig lån og fondsobligasjon                        | 0          | 0          | 0          |
| -15                                        | -11        | -27        | Renteutbetalinger på ansvarlige lån og fondsobligasjon                         | -15        | -11        | -27        |
| 0                                          | 0          | 150        | Innbetaling ved utstedelse av hybridkapital                                    | 0          | 0          | 150        |
| 0                                          | 0          | 0          | Utbetaling ved forfall hybridkapital                                           | 0          | 0          | 0          |
| -12                                        | -7         | -14        | Renteutbetalinger på hybridkapital                                             | -12        | -7         | -14        |
| -10                                        | -9         | -18        | Utbetaling knyttet til rett til bruk driftsmidler                              | -5         | -4         | -9         |
| 0                                          | 0          | 6          | Kjøp av egne aksjer                                                            | 0          | 0          | 6          |
| 0                                          | 0          | -6         | Salg av egne aksjer                                                            | 0          | 0          | -6         |
| -262                                       | -277       | -287       | Utbetaling av utbytte og gaver                                                 | -262       | -277       | -287       |
| -246                                       | -147       | 83         | C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet                                | -241       | -142       | 92         |
| 539                                        | -23        | -644       | A + B + C Netto endring likvider i perioden                                    | 539        | -23        | -644       |
| 665                                        | 1 309      | 1 309      | Likviditetsbeholdning IB                                                       | 665        | 1 309      | 1 309      |
| 1 204                                      | 1 281      | 665        | Likviditetsbeholdning UB                                                       | 1 204      | 1 281      | 665        |
| Likvidetsbeholdning spesifisert:           |            |            |                                                                                |            |            |            |
| 99                                         | 104        | 100        | Kontanter og fordringer på Sentralbanken                                       | 99         | 104        | 100        |
| 1 105                                      | 1 177      | 566        | Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid                         | 1 105      | 1 177      | 566        |
| 1 204                                      | 1 281      | 665        | Likviditetsbeholdning                                                          | 1 204      | 1 281      | 665        |

Likviditetsbeholdning er definert som 'Kontanter og fordringer på sentralbanker' og 'Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner' fratrasket utlån til selskaper i SpareBank 1 Alliansen som er av mer langsiktig karakter.

## Resultater fra kvartalsregnskapene

| Resultat konsern (mill. kr)                                          | 2. kv<br>2025         | 1. kv<br>2025         | 4. kv<br>2024         | 3. kv<br>2024         | 2. kv<br>2024         | 1. kv<br>2024         | 4. kv<br>2023         | 3. kv<br>2023         | 2. kv<br>2023         |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden                   | 371                   | 361                   | 364                   | 359                   | 355                   | 344                   | 336                   | 307                   | 276                   |
| Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet | 57                    | 54                    | 58                    | 54                    | 50                    | 50                    | 47                    | 44                    | 36                    |
| Rentekostnader                                                       | 244                   | 230                   | 228                   | 222                   | 220                   | 209                   | 193                   | 166                   | 138                   |
| <b>Netto renteinntekter</b>                                          | <b>184</b>            | <b>184</b>            | <b>194</b>            | <b>191</b>            | <b>185</b>            | <b>185</b>            | <b>191</b>            | <b>185</b>            | <b>174</b>            |
| Provisjonsinntekter                                                  | 76                    | 65                    | 70                    | 69                    | 69                    | 60                    | 61                    | 62                    | 66                    |
| Provisjonskostnader                                                  | 6                     | 7                     | 4                     | 5                     | 5                     | 5                     | 6                     | 5                     | 5                     |
| Andre driftsinntekter                                                | 42                    | 38                    | 32                    | 31                    | 40                    | 29                    | 29                    | 27                    | 36                    |
| <b>Netto provisjonsinntekter og andre inntekter</b>                  | <b>112</b>            | <b>96</b>             | <b>98</b>             | <b>95</b>             | <b>105</b>            | <b>84</b>             | <b>85</b>             | <b>85</b>             | <b>98</b>             |
| Utbytte                                                              | 44                    | 10                    | 2                     | 2                     | 6                     | 25                    | 7                     | 4                     | 3                     |
| Inntekter av eierinteresser                                          | 79                    | 15                    | 17                    | 133                   | 8                     | 13                    | -3                    | 2                     | 4                     |
| Netto resultat fra andre finansielle instrumenter                    | -4                    | -3                    | 6                     | 3                     | 0                     | 4                     | 9                     | -4                    | 22                    |
| <b>Netto inntekter på finansielle instrumenter</b>                   | <b>120</b>            | <b>23</b>             | <b>25</b>             | <b>138</b>            | <b>14</b>             | <b>42</b>             | <b>13</b>             | <b>2</b>              | <b>29</b>             |
| <b>Sum netto inntekter</b>                                           | <b>415</b>            | <b>304</b>            | <b>317</b>            | <b>425</b>            | <b>304</b>            | <b>312</b>            | <b>289</b>            | <b>272</b>            | <b>301</b>            |
| Personalkostnader                                                    | 78                    | 85                    | 85                    | 69                    | 73                    | 77                    | 77                    | 63                    | 67                    |
| Andre driftskostnader                                                | 65                    | 59                    | 57                    | 48                    | 59                    | 52                    | 56                    | 47                    | 49                    |
| <b>Sum driftskostnader før tap</b>                                   | <b>142</b>            | <b>145</b>            | <b>142</b>            | <b>118</b>            | <b>133</b>            | <b>129</b>            | <b>133</b>            | <b>110</b>            | <b>116</b>            |
| Driftsresultat før tap                                               | 273                   | 159                   | 175                   | 307                   | 172                   | 182                   | 155                   | 163                   | 185                   |
| Tap på utlån og garantier                                            | -7                    | 13                    | 19                    | 19                    | 1                     | 2                     | 11                    | 10                    | 1                     |
| <b>Resultat før skatt</b>                                            | <b>280</b>            | <b>145</b>            | <b>156</b>            | <b>288</b>            | <b>171</b>            | <b>180</b>            | <b>145</b>            | <b>152</b>            | <b>183</b>            |
| Skattekostnad                                                        | 37                    | 31                    | 31                    | 38                    | 40                    | 35                    | 29                    | 37                    | 43                    |
| <b>Periodens resultat</b>                                            | <b>243</b>            | <b>114</b>            | <b>125</b>            | <b>250</b>            | <b>131</b>            | <b>146</b>            | <b>115</b>            | <b>115</b>            | <b>140</b>            |
| Pr. egenkapitalbevis (hele kroner)                                   |                       |                       |                       |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| Resultat / Utvannet resultat                                         | 18,24                 | 8,57                  | 9,45                  | 18,88                 | 9,87                  | 11,01                 | 8,70                  | 8,69                  | 10,61                 |
| Skatteprosent ex finans                                              | 22,9 %                | 25,7 %                | 23,7 %                | 25,4 %                | 25,5 %                | 25,0 %                | 22,3 %                | 24,9 %                | 27,9 %                |
| Kostnadsprosent                                                      | 34,3 %                | 47,7 %                | 44,7 %                | 27,7 %                | 43,6 %                | 41,5 %                | 46,2 %                | 40,3 %                | 38,5 %                |
| Kostnadsprosent ex finans                                            | 48,2 %                | 51,6 %                | 48,6 %                | 41,1 %                | 45,7 %                | 48,0 %                | 48,4 %                | 40,6 %                | 42,7 %                |
| <b>Utvidet resultat konsern (mill. kr)</b>                           | <b>2. kv<br/>2025</b> | <b>1. kv<br/>2025</b> | <b>4. kv<br/>2024</b> | <b>3. kv<br/>2024</b> | <b>2. kv<br/>2024</b> | <b>1. kv<br/>2024</b> | <b>4. kv<br/>2023</b> | <b>3. kv<br/>2023</b> | <b>2. kv<br/>2023</b> |
| <b>Periodens resultat</b>                                            | <b>243</b>            | <b>114</b>            | <b>125</b>            | <b>250</b>            | <b>131</b>            | <b>146</b>            | <b>115</b>            | <b>115</b>            | <b>140</b>            |
| Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet               |                       |                       |                       |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| Aktuarmessige gevinster og tap                                       | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | -2                    | 0                     | 0                     |
| Skatteeffekt                                                         | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     |
| Poster som kan bli reklassifisert over resultatet                    |                       |                       |                       |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet                | 0                     | 0                     | 3                     | -1                    | 0                     | -1                    | 0                     | -2                    | 3                     |
| Endring virkelig verdi, utlån                                        | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | -1                    |
| Skatteeffekt                                                         | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     |
| <b>Periodens utvidede resultat</b>                                   | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>3</b>              | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>-1</b>             | <b>-1</b>             | <b>-2</b>             | <b>2</b>              |
| <b>Totalresultat</b>                                                 | <b>243</b>            | <b>114</b>            | <b>128</b>            | <b>250</b>            | <b>131</b>            | <b>145</b>            | <b>114</b>            | <b>113</b>            | <b>142</b>            |
| Pr. egenkapitalbevis (hele kroner)                                   |                       |                       |                       |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat                         | -0,01                 | 0,02                  | 0,22                  | -0,01                 | 0,01                  | -0,06                 | -0,08                 | -0,13                 | 0,14                  |
| Totalresultat / Utvannet totalresultat                               | 18,23                 | 8,59                  | 9,67                  | 18,86                 | 9,87                  | 10,95                 | 8,62                  | 8,56                  | 10,75                 |

| Egenkapitalbevis (kr)                              | 2. kv<br>2025 | 1. kv<br>2025 | 4. kv<br>2024 | 3. kv<br>2024 | 2. kv<br>2024 | 1. kv<br>2024 | 4. kv<br>2023 | 3. kv<br>2023 | 2. kv<br>2023 |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Børskurs ved utgangen av kvartalet (kr)            | 428,95        | 418,00        | 380,00        | 350,00        | 330,00        | 326,00        | 320,00        | 312,00        | 320,00        |
| Antall utstedte bevis (millioner)                  | 12,4          | 12,4          | 12,4          | 12,4          | 12,4          | 12,4          | 12,4          | 12,4          | 12,4          |
| Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr) 1)   | 362,27        | 344,45        | 356,50        | 347,46        | 328,77        | 319,30        | 330,09        | 321,82        | 313,20        |
| Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) 2)    | 18,24         | 8,54          | 9,41          | 18,88         | 9,87          | 11,01         | 8,70          | 8,69          | 10,61         |
| Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert | 5,86          | 12,06         | 10,15         | 4,66          | 8,32          | 7,36          | 9,27          | 9,05          | 7,52          |
| Pris / Bokført egenkapital                         | 1,18          | 1,21          | 1,07          | 1,01          | 1,00          | 1,02          | 0,97          | 0,97          | 1,02          |

1) Inkl. resultat hittil i år (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet)  
2) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis

| Nøkkeltall (mill. kr)                              | 2. kv<br>2025 | 1. kv<br>2025 | 4. kv<br>2024 | 3. kv<br>2024 | 2. kv<br>2024 | 1. kv<br>2024 | 4. kv<br>2023 | 3. kv<br>2023 | 2. kv<br>2023 |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Lønnsomhet</b>                                  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Egenkapitalavkastning 1)                           | 20,2 %        | 9,4 %         | 10,4 %        | 21,9 %        | 11,9 %        | 13,3 %        | 10,3 %        | 10,4 %        | 13,3 %        |
| Egenkapitalavkastning (totalresultat)              | 20,2 %        | 9,4 %         | 10,6 %        | 21,9 %        | 11,9 %        | 13,2 %        | 10,2 %        | 10,2 %        | 13,4 %        |
| Kostnadsprosent 2)                                 | 34,3 %        | 47,7 %        | 44,7 %        | 27,7 %        | 43,6 %        | 37,4 %        | 43,3 %        | 44,5 %        | 42,7 %        |
| <b>Balansetall</b>                                 |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Brutto utlån til kunder (BU)                       | 24 659        | 24 317        | 23 545        | 23 216        | 22 637        | 22 652        | 22 151        | 21 916        | 21 579        |
| BU inkl. overført kredittforetak (KF)              | 39 688        | 38 615        | 37 893        | 37 400        | 36 817        | 36 326        | 35 641        | 35 114        | 34 734        |
| Innskudd fra kunder                                | 21 329        | 19 900        | 19 102        | 18 805        | 19 716        | 18 748        | 18 738        | 18 292        | 18 650        |
| Innskuddsdekning                                   | 86,5 %        | 81,8 %        | 81,1 %        | 81,0 %        | 87,1 %        | 82,8 %        | 84,6 %        | 83,5 %        | 86,4 %        |
| Utlånsvekst siste 12 måneder                       | 8,9 %         | 7,4 %         | 6,3 %         | 5,9 %         | 4,9 %         | 6,3 %         | 4,2 %         | 4,6 %         | 0,9 %         |
| Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til KF | 7,8 %         | 6,3 %         | 6,3 %         | 6,5 %         | 6,0 %         | 5,3 %         | 4,2 %         | 2,9 %         | 1,6 %         |
| Innskuddsvekst siste 12 måneder                    | 8,2 %         | 6,1 %         | 1,9 %         | 2,8 %         | 5,7 %         | 2,8 %         | 3,7 %         | 0,1 %         | -1,0 %        |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital                | 31 409        | 30 162        | 29 273        | 29 165        | 28 768        | 28 177        | 27 631        | 27 476        | 27 326        |
| Forvaltningskapital                                | 31 916        | 30 903        | 29 421        | 29 125        | 29 205        | 28 330        | 28 025        | 27 237        | 27 715        |
| Forvaltningskapital inkl. overført til KF          | 46 944        | 45 201        | 43 770        | 43 309        | 43 386        | 42 004        | 41 514        | 40 435        | 40 870        |
| <b>Tap i %</b>                                     |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Tapsprosent utlån inkl KF 3)                       | -0,07 %       | 0,14 %        | 0,20 %        | 0,21 %        | 0,01 %        | 0,02 %        | 0,12 %        | 0,12 %        | 0,01 %        |
| Tapsavsetning vs utlån inkl KF                     | 0,34 %        | 0,37 %        | 0,35 %        | 0,31 %        | 0,26 %        | 0,26 %        | 0,26 %        | 0,24 %        | 0,21 %        |
| Tapsavsetning trinn 3 vs utlån inkl KF             | 0,12 %        | 0,17 %        | 0,13 %        | 0,10 %        | 0,07 %        | 0,06 %        | 0,05 %        | 0,04 %        | 0,04 %        |
| <b>Soliditet, forholdsmessig konsolidert</b>       |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Kapitaldekningsprosent                             | 23,80 %       | 20,80 %       | 21,34 %       | 21,52 %       | 20,98 %       | 20,67 %       | 19,49 %       | 20,22 %       | 20,32 %       |
| Kjernekapitalsprosent                              | 21,30 %       | 18,54 %       | 18,99 %       | 19,09 %       | 18,55 %       | 18,26 %       | 18,43 %       | 19,15 %       | 19,28 %       |
| Ren kjernekapitaldekning                           | 19,61 %       | 17,01 %       | 17,41 %       | 18,21 %       | 17,66 %       | 17,36 %       | 17,53 %       | 18,18 %       | 17,88 %       |
| Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)        | 8,76 %        | 8,88 %        | 9,05 %        | 8,66 %        | 8,66 %        | 8,67 %        | 8,68 %        | 8,87 %        | 8,90 %        |
| Netto ansvarlig kapital                            | 5 221         | 5 035         | 4 978         | 4 923         | 4 766         | 4 712         | 4 332         | 4 341         | 4 385         |
| Kjernekapital                                      | 4 671         | 4 488         | 4 431         | 4 367         | 4 215         | 4 163         | 4 097         | 4 112         | 4 160         |
| Ren kjernekapital                                  | 4 301         | 4 119         | 4 061         | 4 165         | 4 013         | 3 956         | 3 895         | 3 904         | 3 859         |
| Risikovektet balanse                               | 21 934        | 24 207        | 23 333        | 22 879        | 22 720        | 22 796        | 22 226        | 21 471        | 21 577        |
| <b>Kontor og bemanning</b>                         |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Antall kontor                                      | 7             | 7             | 7             | 7             | 7             | 7             | 7             | 7             | 7             |
| Antall årsverk                                     | 273,9         | 272,9         | 271,5         | 270,8         | 268,7         | 262,7         | 263,2         | 262,7         | 258,0         |

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital annualisert. Hybridkapital og tilhørende renter er ekskludert.  
2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter.  
3) Tap i prosent av brutto utlån.

| Utvidet resultat konsern (mill. kr)                    | 2. kv<br>2025 | 1. kv<br>2025 | 4. kv<br>2024 | 3. kv<br>2024 | 2. kv<br>2024 | 1. kv<br>2024 | 4. kv<br>2023 | 3. kv<br>2023 | 2. kv<br>2023 |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Periodens resultat                                     | 243           | 114           | 125           | 250           | 131           | 146           | 115           | 115           | 140           |
| Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Aktuarmessige gevinster og tap                         | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | -2            | 0             | 0             |
| Skatteeffekt                                           | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Poster som kan bli reklassifisert over resultatet      |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet  | 0             | 0             | 3             | -1            | 0             | -1            | 0             | -2            | 3             |
| Endring virkelig verdi, utlån                          | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | -1            |
| Skatteeffekt                                           | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Periodens utvidede resultat                            | 0             | 0             | 3             | 0             | 0             | -1            | -1            | -2            | 2             |
| Totalresultat                                          | 243           | 114           | 128           | 250           | 131           | 145           | 114           | 113           | 142           |
| Pr. egenkapitalbevis (hele kroner)                     |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat           | -0,01         | 0,02          | 0,22          | -0,01         | 0,01          | -0,06         | -0,08         | -0,13         | 0,14          |
| Totalresultat / Utvannet totalresultat                 | 18,23         | 8,59          | 9,67          | 18,86         | 9,87          | 10,95         | 8,62          | 8,56          | 10,75         |

| Nøkkeltall (mill. kr)                              | 2. kv<br>2025 | 1. kv<br>2025 | 4. kv<br>2024 | 3. kv<br>2024 | 2. kv<br>2024 | 1. kv<br>2024 | 4. kv<br>2023 | 3. kv<br>2023 | 2. kv<br>2023 |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Lønnsomhet                                         |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Egenkapitalavkastning 1)                           | 20,2 %        | 9,4 %         | 10,4 %        | 21,9 %        | 11,9 %        | 13,3 %        | 10,3 %        | 10,4 %        | 13,3 %        |
| Egenkapitalavkastning (totalresultat)              | 20,2 %        | 9,4 %         | 10,6 %        | 21,9 %        | 11,9 %        | 13,2 %        | 10,2 %        | 10,2 %        | 13,4 %        |
| Kostnadsprosent 2)                                 | 34,3 %        | 47,7 %        | 44,7 %        | 27,7 %        | 43,6 %        | 37,4 %        | 43,3 %        | 44,5 %        | 42,7 %        |
| Balansetall                                        |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Brutto utlån til kunder (BU)                       | 24 659        | 24 317        | 23 545        | 23 216        | 22 637        | 22 652        | 22 151        | 21 916        | 21 579        |
| BU inkl. overført kredittforetak (KF)              | 39 688        | 38 615        | 37 893        | 37 400        | 36 817        | 36 326        | 35 641        | 35 114        | 34 734        |
| Innskudd fra kunder                                | 21 329        | 19 900        | 19 102        | 18 805        | 19 716        | 18 748        | 18 738        | 18 292        | 18 650        |
| Innskuddsdekning                                   | 86,5 %        | 81,8 %        | 81,1 %        | 81,0 %        | 87,1 %        | 82,8 %        | 84,6 %        | 83,5 %        | 86,4 %        |
| Utlånsvekst siste 12 måneder                       | 8,9 %         | 7,4 %         | 6,3 %         | 5,9 %         | 4,9 %         | 6,3 %         | 4,2 %         | 4,6 %         | 0,9 %         |
| Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til KF | 7,8 %         | 6,3 %         | 6,3 %         | 6,5 %         | 6,0 %         | 5,3 %         | 4,2 %         | 2,9 %         | 1,6 %         |
| Innskuddsvekst siste 12 måneder                    | 8,2 %         | 6,1 %         | 1,9 %         | 2,8 %         | 5,7 %         | 2,8 %         | 3,7 %         | 0,1 %         | -1,0 %        |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital                | 31 409        | 30 162        | 29 273        | 29 165        | 28 768        | 28 177        | 27 631        | 27 476        | 27 326        |
| Forvaltningskapital                                | 31 916        | 30 903        | 29 421        | 29 125        | 29 205        | 28 330        | 28 025        | 27 237        | 27 715        |
| Forvaltningskapital inkl. overført til KF          | 46 944        | 45 201        | 43 770        | 43 309        | 43 386        | 42 004        | 41 514        | 40 435        | 40 870        |
| Tap i %                                            |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Tapsprosent utlån inkl KF 3)                       | -0,07 %       | 0,14 %        | 0,20 %        | 0,21 %        | 0,01 %        | 0,02 %        | 0,12 %        | 0,12 %        | 0,01 %        |
| Tapsavsetning vs utlån inkl KF                     | 0,34 %        | 0,37 %        | 0,35 %        | 0,31 %        | 0,26 %        | 0,26 %        | 0,26 %        | 0,24 %        | 0,21 %        |
| Tapsavsetning trinn 3 vs utlån inkl KF             | 0,12 %        | 0,17 %        | 0,13 %        | 0,10 %        | 0,07 %        | 0,06 %        | 0,05 %        | 0,04 %        | 0,04 %        |
| Soliditet, forholdsmessig konsolidert              |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Kapitaldekningsprosent                             | 23,80 %       | 20,80 %       | 21,34 %       | 21,52 %       | 20,98 %       | 20,67 %       | 19,49 %       | 20,22 %       | 20,32 %       |
| Kjernekapitalsprosent                              | 21,30 %       | 18,54 %       | 18,99 %       | 19,09 %       | 18,55 %       | 18,26 %       | 18,43 %       | 19,15 %       | 19,28 %       |
| Ren kjernekapitaldekning                           | 19,61 %       | 17,01 %       | 17,41 %       | 18,21 %       | 17,66 %       | 17,36 %       | 17,53 %       | 18,18 %       | 17,88 %       |
| Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)        | 8,76 %        | 8,88 %        | 9,05 %        | 8,66 %        | 8,66 %        | 8,67 %        | 8,68 %        | 8,87 %        | 8,90 %        |
| Netto ansvarlig kapital                            | 5 221         | 5 035         | 4 978         | 4 923         | 4 766         | 4 712         | 4 332         | 4 341         | 4 385         |
| Kjernekapital                                      | 4 671         | 4 488         | 4 431         | 4 367         | 4 215         | 4 163         | 4 097         | 4 112         | 4 160         |
| Ren kjernekapital                                  | 4 301         | 4 119         | 4 061         | 4 165         | 4 013         | 3 956         | 3 895         | 3 904         | 3 859         |
| Risikovektet balanse                               | 21 934        | 24 207        | 23 333        | 22 879        | 22 720        | 22 796        | 22 226        | 21 471        | 21 577        |
| Kontor og bemanning                                |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Antall kontor                                      | 7             | 7             | 7             | 7             | 7             | 7             | 7             | 7             | 7             |
| Antall årverk                                      | 273,9         | 272,9         | 271,5         | 270,8         | 268,7         | 262,7         | 263,2         | 262,7         | 258,0         |

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital annualisert. Hybridkapital og tilhørende renter er ekskludert.  
2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter.  
3) Tap i prosent av brutto utlån.

| Egenkapitalbevis (kr)                              | 2. kv<br>2025 | 1. kv<br>2025 | 4. kv<br>2024 | 3. kv<br>2024 | 2. kv<br>2024 | 1. kv<br>2024 | 4. kv<br>2023 | 3. kv<br>2023 | 2. kv<br>2023 |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Børskurs ved utgangen av kvartalet (kr)            | 428,95        | 418,00        | 380,00        | 350,00        | 330,00        | 326,00        | 320,00        | 312,00        | 320,00        |
| Antall utstedte bevis (millioner)                  | 12,4          | 12,4          | 12,4          | 12,4          | 12,4          | 12,4          | 12,4          | 12,4          | 12,4          |
| Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr) 1)   | 362,27        | 344,45        | 356,50        | 347,46        | 328,77        | 319,30        | 330,09        | 321,82        | 313,20        |
| Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) 2)    | 18,24         | 8,54          | 9,41          | 18,88         | 9,87          | 11,01         | 8,70          | 8,69          | 10,61         |
| Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert | 5,86          | 12,06         | 10,15         | 4,66          | 8,32          | 7,36          | 9,27          | 9,05          | 7,52          |
| Pris / Bokført egenkapital                         | 1,18          | 1,21          | 1,07          | 1,01          | 1,00          | 1,02          | 0,97          | 0,97          | 1,02          |

1) Inkl. resultat hittil i år (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet)  
2) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis

## Noter

### Note 1 Regnskapsprinsipper, kritiske estimater og alternative resultatmål

Konsernregnskapet og morbankregnskapet for SpareBank 1 Østfold Akershus er utarbeidet etter internasjonale regnskapsprinsipper, IFRS. I kvartalsrapporteringen er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn.

Konsernets sin vurdering av kritiske estimater og bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2024. Det vises til konsernet årsrapport 2024 for en nærmere beskrivelse;

<https://www.sparebank1.no/nb/ostfold-akershus/om-oss/investor/rapporter.html>

### Revisjon

Kvartalsregnskapet har gjennomgått en forenklet revisorkontroll.

### Alternative resultatmål

I kvartals- og årsrapporten presenteres det alternative resultatmål (APM) i tillegg til måltall som reguleres av IFRS. Dette vil kunne hjelpe brukere til å forstå virksomheten bedre og gi mer tydelig informasjon om hvordan konsernet har prestert eller forventer å prestere. For en nærmere beskrivelse av de alternative resultatmålene som benyttes henvises det til bankens hjemmeside;

<https://www.sparebank1.no/nb/ostfold-akershus/om-oss/investor/rapporter.html>

## Note 2 Tap på utlån og garantier

Tapsavsetningene er like på morbank- og konsernnivå. Utlån til privatmarkedet er vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat. Tapsvurderingen etter IFRS 9 inngår som en del av grunnlaget for virkelig verddivurderingen. Øvrige justeringer knyttet til virkelig verdi fremgår av Note 3.

### Tapsmodellen

Fremtidig misligholdsnivå (PD) predikeres basert på forventet utvikling i pengemarkedsrente og arbeidsledighet. Fremtidig tapsnivå (LGD) simuleres basert på sikkerhetsverdier og forventninger til prisutvikling for ulike sikkerhetsobjekter. Norges Banks Pengepolitisk rapport er valgt som hovedkilde for forklaringsvariablene rente og arbeidsledighet samt forventet prisutvikling eiendom. Ledelsens estimer og skjønnsmessige vurderinger om forventet utvikling for misligholds- og tapsnivå (PD og LGD) er i stor grad basert på makroprognoser fra Pengepolitisk rapport (PPR) 2/25.

Fra og med 4. kvartal 2024 justeres det ikke for lokal arbeidsledighet ettersom denne forventes å samvarierte med nasjonal ledighet. Modellens statistikkgrunnlag inkluderer effekten av at bankens markedsområde over tid har noe høyere arbeidsledighet enn landsgjennomsnittet. Endringen får i hovedsak effekt på tapsavsetninger knyttet til Bedriftsmarked segmentet.

Tapsmodellen beregner tap etter tre ulike scenarioer:

### Scenario 1 er basert på PPR 2/25, med sannsynlighet 80%

PPR 2/25 inneholder prognoser for utvikling i NAV-ledighet for årene 2025-2028. I modellen bruker vi arbeidskraftundersøkelsen (AKU) fra SSB for å sette nivå, til forskjell fra PPR 2/25 som bruker NAV-tall. Prognosene for AKU er lik prognosen fra PPR for registrerte ledige multiplisert med forholdet mellom disse to for 2023 og 2024Q2-2025Q1 (1,98). For 2028 antar vi at arbeidsledighet er omtrent på nivå med historisk gjennomsnitt. Historisk gjennomsnitt for AKU for 1983 – 2023 er 3,9 prosent.

Vi legger til grunn prognosene til Norges Bank for utvikling i rente (NIBOR), med unntak av for år 5. Dette tilsvarer år 2029 og prognosene til Norges Bank går kun frem til 2028. For 2029 antar vi at rente er omtrent på nivå med historisk gjennomsnitt og nær likevekt. Derfor er 3 prosent lagt til grunn.

Forutsetningene for prisutvikling er basert på PPR 2/25 tabell 4 og Finansiell Stabilitet 2/24. For prisutvikling i bolig som sikkerhet er oppdatert med PPR 2/25. Prisutviklingen i næringseiendom følger av Finansiell Stabilitet 2/24 (siden forutsetningene fra 2024, er forutsetninger oppdatert med tidsforskyvning til 2025). For de øvrige segmentene finnes det ikke anslag i PPR eller noe annet sted. Vi har på skjønnsmessig grunnlag satt disse basert på prisutviklingen for bolig og for næringseiendom, jf. Merknadsfeltet

| Scenario 1, sentrale parameter                 | År 0 | År 1 | År 2 | År 3 | År 4 | År 5 | Merknad                                                                        |
|------------------------------------------------|------|------|------|------|------|------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Arbeidsledighet                                | 4,0  | 4,2  | 4,3  | 4,3  | 4,2  | 3,9  | Arbeidsledighet målt ved AKU. Norges Bank Pengepolitisk rapport 2/25           |
| Rente                                          | 4,7  | 4,2  | 3,6  | 3,3  | 3,3  | 3,0  | Pengemarkedsrente, målt som snitt for fire kvartal. Norges Bank PPR 2/25       |
| Prisutvikling sikkerheter 1 BM Eiendom og skip |      | 0 %  | 4 %  | 7 %  | 9 %  | 12 % | Finansiell stabilitet 1/2025                                                   |
| Prisutvikling sikkerheter 10 PM Bolig          |      | 6 %  | 14 % | 21 % | 26 % | 31 % | Boligpris, Norges Bank PPR 2/25. Akkumulert endring, ikke endring fra året før |

Scenario 2 er et worst case scenario med sannsynlighet 10%.

Forutsetningene er basert på stresstesten til Finanstilsynet i deres Finansielt utsyn fra juni 2025. KFK vurderer worst case scenario i IFRS9-modellen hver gang tilsynet publiserer nytt Finansielt utsyn. Nedsidescenariet er oppdatert, ettersom settet av forutsetninger sammenfaller nivåmessig med det vi har observert under bankkrisen på 90-tallet, i tillegg til at scenariet er ytterligere oppdatert jamfør dagens situasjon, sammenlignet med Finansielt utsyn fra 2023 som også ble benyttet i 2024.

I dette scenarioet øker pengemarkedsrenten til 7,6 prosent på det høyeste. Samtidig øker arbeidsledigheten og kommer opp på like høye nivåer som tidlig på 1990-tallet. Vi har lagt til grunn at arbeidsledigheten og rentenivået er tilbake på normalt nivå i siste prognoseår.

Ved innføringen av LGDv3 i IFRS9-modellen fremskrives LGD i scenario 2 med en downturn-faktor, som er modellert til å være avhengig av arbeidsledighet og rente.

Scenario 3 er et best case scenario med sannsynlighet 10%.

Vi antar her at det lave nivået på arbeidsledigheten vedvarer og at rentenivået går ned til 2,5 prosent. Sikkerhetsverdiene antas å øke 3% årlig for BM. For PM antas årlig prisvekst for bolig på 5-12% som følge av lav rente, arbeidsledighet og redusert egenkapitalkrav.

Makroparameter

Makroparameter i Scenario 1 vil bli justert kvartalsmessig. Forutsetningene for scenario 2 og 3 vil bli vurdert kvartalsmessig men trolig ligge mer fast.

Tapsberegningen

Utfallet av tapsberegningene vises i tabellene under.

| Tap på utlån, ubenyttet, garantier og tilsagn                               | 31.12.2024 | Endring avsetning for tap | Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert | 30.06.2025 |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------|-------------------------------------------------|------------|
| Avsetning til tap etter amortisert kost - organisasjoner                    | 95,8       | 8                         | 0                                               | 103        |
| Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatpersoner                 | 35,1       | -4                        | 0                                               | 31         |
| Uspesifisert avsetning byggenæringen, ledelesbuffer                         | 0          | 0                         | 0                                               | 0          |
| Sum avsetning til tap på utlån og garantier                                 | 131        | 4                         | -1                                              | 134        |
| Presentert som:                                                             |            |                           |                                                 |            |
| Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån              | 124        | -2                        | 0                                               | 122        |
| Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn | 7          | 6                         | 0                                               | 12         |

|                                                            | Total balanseført tapsavsetning |         |         |        |            |         |         |        |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------|---------|--------|------------|---------|---------|--------|
|                                                            | 30.06.2025                      |         |         |        | 31.12.2024 |         |         |        |
|                                                            | Trinn 1                         | Trinn 2 | Trinn 3 | Total  | Trinn 1    | Trinn 2 | Trinn 3 | Total  |
| IB 01.01.                                                  | 33                              | 49      | 49      | 131    | 31         | 44      | 19      | 94     |
| Overført til (fra) Trinn 1                                 | 4                               | -4      | 0       | 0      | 8          | -8      | 0       | 0      |
| Overført til (fra) Trinn 2                                 | -4                              | 6       | -3      | 0      | -2         | 3       | -1      | 0      |
| Overført til (fra) Trinn 3                                 | 0                               | -12     | 12      | 0      | 0          | -10     | 10      | 0      |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån                            | 5                               | 1       | 1       | 6      | 9          | 3       | 1       | 13     |
| Økning i måling av tap                                     | 6                               | 32      | 4       | 42     | 12         | 34      | 27      | 72     |
| Reduksjon i måling av tap                                  | -15                             | -7      | -16     | -37    | -21        | -11     | -1      | -33    |
| Utlån som har blitt fraregnet                              | -1                              | -5      | -1      | -7     | -4         | -5      | -4      | -12    |
| Konstaterte nedskrivninger                                 | 0                               | 0       | 0       | 0      | 0          | 0       | -2      | -2     |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger                  | 0                               | 0       | 0       | 0      | 0          | 0       | 0       | 0      |
| UB 30.06. / 31.12.                                         | 27                              | 61      | 46      | 134    | 33         | 49      | 49      | 131    |
| herav lån til privatpersoner                               | 4                               | 11      | 16      | 31     | 4          | 12      | 18      | 34     |
| herav lån til selskap / enheter med orgnr                  | 21                              | 41      | 30      | 91     | 25         | 35      | 30      | 90     |
| herav ubenyttet, garantier og tilsagn                      | 3                               | 9       | 0       | 12     | 4          | 3       | 1       | 7      |
| herav buffer                                               | 0                               | 0       | 0       | 0      | 0          | 0       | 0       | 0      |
| IB 01.01.i prosent av utlån inkl. kredittforetak           | 0,09 %                          | 0,13 %  | 0,13 %  | 0,35 % | 0,09 %     | 0,12 %  | 0,05 %  | 0,26 % |
| UB 30.06. / 31.12. i prosent av utlån inkl. kredittforetak | 0,07 %                          | 0,15 %  | 0,12 %  | 0,34 % | 0,09 %     | 0,13 %  | 0,13 %  | 0,35 % |

|                                           | Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner) |         |         |        |            |         |         |        |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|--------|------------|---------|---------|--------|
|                                           | 30.06.2025                                                                               |         |         |        | 31.12.2024 |         |         |        |
|                                           | Trinn 1                                                                                  | Trinn 2 | Trinn 3 | Total  | Trinn 1    | Trinn 2 | Trinn 3 | Total  |
| IB 01.01.                                 | 4                                                                                        | 12      | 18      | 34     | 3          | 9       | 13      | 25     |
| Overført til (fra) Trinn 1                | 2                                                                                        | -2      | 0       | 0      | 2          | -2      | 0       | 0      |
| Overført til (fra) Trinn 2                | 0                                                                                        | 0       | 0       | 0      | 0          | 0       | 0       | 0      |
| Overført til (fra) Trinn 3                | 0                                                                                        | 0       | 0       | 0      | 0          | 0       | 1       | 0      |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån           | 1                                                                                        | 1       | 1       | 2      | 1          | 2       | 1       | 4      |
| Økning i måling av tap                    | 1                                                                                        | 4       | 3       | 8      | 1          | 7       | 9       | 17     |
| Reduksjon i måling av tap                 | -3                                                                                       | -2      | -4      | -10    | -2         | -1      | -2      | -6     |
| Utlån som har blitt fraregnet             | -1                                                                                       | -2      | -1      | -3     | -1         | -3      | -2      | -6     |
| Konstaterte nedskrivninger                | 0                                                                                        | 0       | 0       | 0      | 0          | 0       | 0       | 0      |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger | 0                                                                                        | 0       | 0       | 0      | 0          | 0       | 0       | 0      |
| UB 30.06. / 31.12.                        | 4                                                                                        | 11      | 16      | 31     | 4          | 12      | 18      | 34     |
| IB 01.01.i prosent av utlån               | 0,03 %                                                                                   | 1,21 %  | 11,54 % | 0,24 % | 0,02 %     | 0,90 %  | 9,17 %  | 0,18 % |
| UB 30.06. / 31.12. i prosent av utlån     | 0,03 %                                                                                   | 1,23 %  | 10,31 % | 0,21 % | 0,03 %     | 1,18 %  | 11,71 % | 0,24 % |

|                                    | Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner) |         |         |        |            |         |         |        |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|--------|------------|---------|---------|--------|
|                                    | 30.06.2025                                                                     |         |         |        | 31.12.2024 |         |         |        |
|                                    | Trinn 1                                                                        | Trinn 2 | Trinn 3 | Total  | Trinn 1    | Trinn 2 | Trinn 3 | Total  |
| IB 01.01.                          | 13 102                                                                         | 992     | 156     | 14 250 | 12 649     | 1 035   | 138     | 13 822 |
| Overført til (fra) Trinn 1         | 253                                                                            | -245    | -8      | -      | 236        | -234    | -2      | -      |
| Overført til (fra) Trinn 2         | -249                                                                           | 252     | -2      | -      | -420       | 425     | -4      | -      |
| Overført til (fra) Trinn 3         | 0                                                                              | -17     | 17      | -      | -18        | -31     | 49      | -      |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån    | 2 786                                                                          | 76      | 7       | 2 869  | 4 177      | 175     | 15      | 4 366  |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 1 791                                                                          | 45      | 4       | 1 840  | 2 191      | 69      | 9       | 2 268  |

|                                           |               |            |            |               |               |            |            |               |
|-------------------------------------------|---------------|------------|------------|---------------|---------------|------------|------------|---------------|
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån     | -1 792        | -91        | -8         | -1 891        | -2 207        | -134       | -14        | -2 355        |
| Utlån som har blitt fraregnet             | -1 899        | -134       | -8         | -2 041        | -3 506        | -312       | -34        | -3 851        |
| Konstaterte nedskrivninger                | 0             | 0          | 0          | 0             | 0             | 0          | 0          | 0             |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger | 0             | 0          | 0          | 0             | 0             | 0          | 0          | 0             |
| <b>UB 30.06. / 31.12.</b>                 | <b>13 992</b> | <b>879</b> | <b>157</b> | <b>15 028</b> | <b>13 102</b> | <b>992</b> | <b>156</b> | <b>14 250</b> |

|                           | Kredittrisiko, utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner) |            |            |               |               |            |            |               |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|---------------|---------------|------------|------------|---------------|
|                           | 30.06.2025                                                                             |            |            |               | 31.12.2024    |            |            |               |
|                           | Trinn 1                                                                                | Trinn 2    | Trinn 3    | Total         | Trinn 1       | Trinn 2    | Trinn 3    | Total         |
| Svært lav                 | 6 424                                                                                  | 10         | 0          | 6 434         | 6 358         | 16         | 0          | 6 374         |
| Lav                       | 5 750                                                                                  | 72         | 0          | 5 822         | 4 884         | 76         | 0          | 4 959         |
| Middels                   | 1 746                                                                                  | 440        | 0          | 2 186         | 1 732         | 436        | 0          | 2 168         |
| Høy                       | 35                                                                                     | 201        | 0          | 236           | 59            | 188        | 0          | 248           |
| Svært høy                 | 38                                                                                     | 155        | 0          | 192           | 69            | 275        | 4          | 348           |
| Misligholdt og nedskrevne | 0                                                                                      | 0          | 157        | 157           | 0             | 0          | 152        | 152           |
| <b>UB 30.06. / 31.12.</b> | <b>13 992</b>                                                                          | <b>879</b> | <b>157</b> | <b>15 028</b> | <b>13 102</b> | <b>992</b> | <b>156</b> | <b>14 250</b> |

|                                           | Tapsavsetning på utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.) |           |           |           |            |           |           |           |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|
|                                           | 30.06.2025                                                                               |           |           |           | 31.12.2024 |           |           |           |
|                                           | Trinn 1                                                                                  | Trinn 2   | Trinn 3   | Total     | Trinn 1    | Trinn 2   | Trinn 3   | Total     |
| <b>IB 01.01.</b>                          | <b>25</b>                                                                                | <b>35</b> | <b>30</b> | <b>90</b> | <b>23</b>  | <b>31</b> | <b>6</b>  | <b>60</b> |
| Overført til (fra) Trinn 1                | 2                                                                                        | -2        | 0         | 0         | 6          | -6        | 0         | 0         |
| Overført til (fra) Trinn 2                | -3                                                                                       | 6         | -2        | 0         | -2         | 3         | -1        | 0         |
| Overført til (fra) Trinn 3                | 0                                                                                        | -12       | 12        | 0         | 0          | -9        | 9         | 0         |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån           | 3                                                                                        | 0         | 0         | 3         | 7          | 1         | 0         | 8         |
| Økning i måling av tap                    | 4                                                                                        | 21        | 2         | 27        | 10         | 25        | 18        | 52        |
| Reduksjon i måling av tap                 | -10                                                                                      | -5        | -11       | -25       | -16        | -8        | 2         | -22       |
| Utlån som har blitt fraregnet             | -1                                                                                       | -3        | 0         | -4        | -3         | -2        | -1        | -5        |
| Konstaterte nedskrivninger                | 0                                                                                        | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | -2        | -2        |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger | 0                                                                                        | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 0         |
| <b>UB 30.06. / 31.12.</b>                 | <b>21</b>                                                                                | <b>41</b> | <b>30</b> | <b>91</b> | <b>25</b>  | <b>35</b> | <b>30</b> | <b>90</b> |
| IB 01.01.i prosent av utlån               | 0,43 %                                                                                   | 4,05 %    | 20,69 %   | 1,31 %    | 0,43 %     | 1,48 %    | 4,77 %    | 0,62 %    |
| UB 30.06. / 31.12. i prosent av utlån     | 0,35 %                                                                                   | 3,08 %    | 13,89 %   | 1,23 %    | 0,43 %     | 3,16 %    | 6,01 %    | 0,94 %    |

|                                           | Brutto utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.) |              |            |              |              |            |            |              |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|------------|--------------|
|                                           | 30.06.2025                                                                     |              |            |              | 31.12.2024   |            |            |              |
|                                           | Trinn 1                                                                        | Trinn 2      | Trinn 3    | Total        | Trinn 1      | Trinn 2    | Trinn 3    | Total        |
| <b>IB 01.01.</b>                          | <b>5 874</b>                                                                   | <b>865</b>   | <b>145</b> | <b>6 884</b> | <b>5 280</b> | <b>990</b> | <b>101</b> | <b>6 371</b> |
| Overført til (fra) Trinn 1                | 74                                                                             | -74          | 0          | 0            | 409          | -403       | -6         | 0            |
| Overført til (fra) Trinn 2                | -720                                                                           | 749          | -29        | 0            | -470         | 482        | -12        | 0            |
| Overført til (fra) Trinn 3                | -4                                                                             | -101         | 105        | 0            | 0            | -138       | 138        | 0            |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån           | 651                                                                            | 2            | 0          | 653          | 1 001        | 64         | 0          | 1 065        |
| Økning i trekk på eksisterende lån        | 1 131                                                                          | 133          | 13         | 1 277        | 1 654        | 120        | 0          | 1 775        |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån     | -1 018                                                                         | -154         | -17        | -1 188       | -1 410       | -213       | -68        | -1 690       |
| Utlån som har blitt fraregnet             | -110                                                                           | -100         | -2         | -212         | -589         | -37        | -5         | -630         |
| Konstaterte nedskrivninger                | 0                                                                              | 0            | 0          | 0            | -1           | -1         | -5         | -7           |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger | 0                                                                              | 0            | 0          | 0            | 0            | 0          | 0          | 0            |
| <b>UB 30.06. / 31.12.</b>                 | <b>5 878</b>                                                                   | <b>1 320</b> | <b>215</b> | <b>7 413</b> | <b>5 874</b> | <b>865</b> | <b>145</b> | <b>6 884</b> |

|                           | Kredittrisiko, utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.) |              |            |              |              |            |            |              |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|------------|--------------|
|                           | 30.06.2025                                                                             |              |            |              | 31.12.2024   |            |            |              |
|                           | Trinn 1                                                                                | Trinn 2      | Trinn 3    | Total        | Trinn 1      | Trinn 2    | Trinn 3    | Total        |
| Svært lav                 | 880                                                                                    | 14           | 0          | 895          | 1 096        | 0          | 0          | 1 096        |
| Lav                       | 1 015                                                                                  | 32           | 0          | 1 047        | 1 058        | 155        | 0          | 1 213        |
| Middels                   | 3 610                                                                                  | 668          | 0          | 4 278        | 3 305        | 400        | 0          | 3 706        |
| Høy                       | 268                                                                                    | 338          | 0          | 606          | 248          | 163        | 0          | 411          |
| Svært høy                 | 106                                                                                    | 267          | 0          | 373          | 168          | 146        | 0          | 314          |
| Misligholdt og nedskrevne | 0                                                                                      | 0            | 215        | 215          | 0            | 0          | 145        | 145          |
| <b>UB 30.06. / 31.12.</b> | <b>5 878</b>                                                                           | <b>1 320</b> | <b>215</b> | <b>7 413</b> | <b>5 874</b> | <b>865</b> | <b>145</b> | <b>6 884</b> |

|                                           | Tapsavsetning på ubenyttet, garantier og tilsagn |         |         |       |            |         |         |       |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------|---------|-------|------------|---------|---------|-------|
|                                           | 30.06.2025                                       |         |         |       | 31.12.2024 |         |         |       |
|                                           | Trinn 1                                          | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1    | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| IB 01.01.                                 | 4                                                | 3       | 1       | 8     | 5          | 3       | 0       | 8     |
| Overført til (fra) Trinn 1                | 0                                                | 0       | 0       | 0     | 0          | 0       | 0       | 0     |
| Overført til (fra) Trinn 2                | 0                                                | 0       | 0       | 0     | 0          | 0       | 0       | 0     |
| Overført til (fra) Trinn 3                | 0                                                | 0       | 0       | 0     | 0          | 0       | 0       | 0     |
| Nye utstedte eller kjøpte poster          | 0                                                | 0       | 0       | 0     | 1          | 0       | 0       | 1     |
| Økning i måling av tap                    | 1                                                | 7       | 0       | 8     | 1          | 2       | 0       | 3     |
| Reduksjon i måling av tap                 | -2                                               | -1      | -1      | -4    | -3         | -2      | 0       | -5    |
| Poster som har blitt fraregnet            | 0                                                | 0       | 0       | 0     | 0          | 0       | 0       | 0     |
| Konstaterte nedskrivninger                | 0                                                | 0       | 0       | 0     | 0          | 0       | 0       | 0     |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger | 0                                                | 0       | 0       | 0     | 0          | 0       | 0       | 0     |
| UB 30.06. / 31.12.                        | 3                                                | 9       | 0       | 12    | 4          | 3       | 1       | 7     |

|                                           | Ikke balanseførte poster (ubenyttet, garantier og tilsagn) |         |         |       |            |         |         |       |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------|---------|-------|------------|---------|---------|-------|
|                                           | 30.06.2025                                                 |         |         |       | 31.12.2024 |         |         |       |
|                                           | Trinn 1                                                    | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1    | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| IB 01.01.                                 | 2 835                                                      | 161     | 5       | 3 001 | 2 765      | 95      | 3       | 2 863 |
| Overført til (fra) Trinn 1                | 34                                                         | -34     | 0       | 0     | 39         | -39     | 0       | 0     |
| Overført til (fra) Trinn 2                | -71                                                        | 71      | 0       | 0     | -93        | 93      | 0       | 0     |
| Overført til (fra) Trinn 3                | -1                                                         | 0       | 1       | 0     | 0          | -8      | 8       | 0     |
| Nye utstedte eller kjøpte poster          | 182                                                        | 0       | 0       | 182   | 385        | 24      | 0       | 409   |
| Økning i eksisterende poster              | 403                                                        | 117     | 0       | 520   | 389        | 42      | 1       | 432   |
| Reduksjon i eksisterende poster           | -444                                                       | -54     | -1      | -499  | -463       | -37     | -5      | -505  |
| Poster som har blitt fraregnet            | -63                                                        | -1      | -1      | -65   | -186       | -8      | -2      | -196  |
| Konstaterte nedskrivninger                | 0                                                          | 0       | 0       | 0     | 0          | 0       | -1      | -1    |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger | 0                                                          | 0       | 0       | 0     | 0          | 0       | 0       | 0     |
| UB 30.06. / 31.12.                        | 2 875                                                      | 260     | 4       | 3 139 | 2 835      | 161     | 5       | 3 001 |

|                           | Kredittrisiko, ubenyttet, garantier og tilsagn |         |         |       |            |         |         |       |
|---------------------------|------------------------------------------------|---------|---------|-------|------------|---------|---------|-------|
|                           | 30.06.2025                                     |         |         |       | 31.12.2024 |         |         |       |
|                           | Trinn 1                                        | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1    | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| Ukjent                    | 756                                            | 0       | 0       | 756   | 977        | 0       | 0       | 0     |
| Svært lav                 | 2 939                                          | 4       | 0       | 2 944 | 2 611      | 2       | 0       | 2 614 |
| Lav                       | 641                                            | 17      | 0       | 658   | 519        | 57      | 0       | 576   |
| Middels                   | 574                                            | 129     | 0       | 703   | 634        | 204     | 0       | 838   |
| Høy                       | 196                                            | 188     | 0       | 383   | 137        | 50      | 0       | 188   |
| Svært høy                 | 34                                             | 264     | 0       | 297   | 50         | 76      | 0       | 126   |
| Misligholdt og nedskrevne | 0                                              | 0       | 4       | 4     | 0          | 0       | 5       | 5     |
| UB 30.06. / 31.12.        | 5 140                                          | 602     | 4       | 5 746 | 4 929      | 390     | 5       | 5 324 |

|                                           | Tapsavsetning, buffer |         |         |       |            |         |         |       |
|-------------------------------------------|-----------------------|---------|---------|-------|------------|---------|---------|-------|
|                                           | 30.06.2025            |         |         |       | 31.12.2024 |         |         |       |
|                                           | Trinn 1               | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1    | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| IB 01.01.                                 | 0                     | 0       | 0       | 0     | 0          | 0       | 0       | 0     |
| Overført til (fra) Trinn 1                |                       |         |         |       |            |         |         |       |
| Overført til (fra) Trinn 2                |                       |         |         |       |            |         |         |       |
| Overført til (fra) Trinn 3                |                       |         |         |       |            |         |         |       |
| Nye utstedte eller kjøpte poster          |                       |         |         |       |            |         |         |       |
| Økning i måling av tap                    |                       |         |         |       |            |         |         |       |
| Reduksjon i måling av tap                 |                       |         |         |       |            |         |         |       |
| Poster som har blitt fraregnet            |                       |         |         |       |            |         |         |       |
| Konstaterte nedskrivninger                |                       |         |         |       |            |         |         |       |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger |                       |         |         |       |            |         |         |       |
| UB 30.06. / 31.12.                        | 0                     | 0       | 0       | 0     | 0          | 0       | 0       | 0     |

| Resultatførte tap på utlån og garantier:            | 30.06.2025 | 2024 |
|-----------------------------------------------------|------------|------|
| Endring i nedskrivninger                            | 4          | 39   |
| Konstaterte tap                                     | 6          | 6    |
| Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger     | 0          | 0    |
| Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger | -3         | -4   |
| Sum tap på utlån og garantier                       | 7          | 42   |

Sensitivitetsanalyse

I tabellen under vises utfallet dersom henholdsvis worst case eller best case vektes 10 %-poeng høyere.

| Anvendt vektning        | Vekt  | PM | BM  | Totalt |
|-------------------------|-------|----|-----|--------|
| Scenario 1 (Base case)  | 80 %  | 28 | 75  | 103    |
| Scenario 2 (Worst case) | 10 %  | 71 | 189 | 260    |
| Scenario 3 (Best case)  | 10 %  | 22 | 39  | 62     |
| Totalt                  | 100 % | 32 | 83  | 134    |
| Økt worst case          |       |    |     |        |
| Scenario 1 (Base case)  | 70 %  | 28 | 75  | 103    |
| Scenario 2 (Worst case) | 20 %  | 71 | 189 | 260    |
| Scenario 3 (Best case)  | 10 %  | 22 | 39  | 62     |
| Totalt                  | 100 % | 36 | 94  | 130    |
| Økt best case           |       |    |     |        |
| Scenario 1 (Base case)  | 70 %  | 28 | 75  | 103    |
| Scenario 2 (Worst case) | 10 %  | 71 | 189 | 260    |
| Scenario 3 (Best case)  | 20 %  | 22 | 39  | 62     |
| Totalt                  | 100 % | 31 | 79  | 111    |

Note 3   Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring

Tabellen under viser tall på konsernnivå. Forskjellen mellom konsern og morbank fremgår av balansen og tilhører i sin helhet «Øvrig eiendom».

| Innskudd   |            |           | Konsern                                                                             |      |  | Utlån      |            |           |
|------------|------------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------|------|--|------------|------------|-----------|
| 30.06.2025 | 30.06.2024 | Året 2024 | (mill. kr)                                                                          | Note |  | 30.06.2025 | 30.06.2024 | Året 2024 |
| 714        | 632        | 585       | Eiendom utleie                                                                      |      |  | 4 811      | 4 708      | 4 734     |
| 353        | 303        | 295       | Eiendom prosjekt                                                                    |      |  | 1 415      | 1 203      | 1 259     |
| 218        | 257        | 222       | Landbruk                                                                            |      |  | 610        | 638        | 640       |
| 250        | 289        | 253       | Finansierings- og forsikringsvirksomhet                                             |      |  | 37         | 89         | 106       |
| 1 467      | 1 385      | 1 198     | Offentlig og sosial tjenesteyting                                                   |      |  | 233        | 245        | 229       |
| 12         | 23         | 20        | Borettslag                                                                          |      |  | 58         | 83         | 58        |
| 766        | 704        | 912       | Forretningsmessig tjenesteyting                                                     |      |  | 209        | 245        | 268       |
| 498        | 432        | 478       | Bygg og anlegg                                                                      |      |  | 299        | 132        | 142       |
| 549        | 524        | 625       | Varehandel                                                                          |      |  | 221        | 233        | 245       |
| 158        | 125        | 136       | Industri                                                                            |      |  | 90         | 88         | 68        |
| 352        | 446        | 186       | Øvrig Eiendom                                                                       |      |  | 43         | 66         | 51        |
| 14         | 8          | 62        | Energiproduksjon og -forsyning                                                      |      |  | 47         | 0          | 50        |
| 162        | 183        | 181       | Transport og lagring                                                                |      |  | 54         | 55         | 58        |
| 103        | 112        | 103       | Hotell, restaurant og reiseliv                                                      |      |  | 40         | 49         | 49        |
| 337        | 68         | 81        | Øvrige                                                                              |      |  | 373        | 48         | 48        |
| 143        | 70         | 102       | Informasjon og kommunikasjonsteknologi                                              |      |  | 19         | 34         | 22        |
| 14         | 16         | 12        | Verftsindustri                                                                      |      |  | 5          | 5          | 5         |
| 0          | 0          | 0         | Shipping                                                                            |      |  | 0          | 0          | 0         |
| 808        | 1 396      | 804       | Offentlig sektor                                                                    |      |  | 0          | 0          | 0         |
| 6 916      | 6 973      | 6 256     | Sum næring                                                                          |      |  | 8 564      | 7 922      | 8 031     |
| 14 412     | 12 743     | 12 845    | Lønnstakere o.l.                                                                    |      |  | 16 096     | 14 715     | 15 513    |
| 21 329     | 19 716     | 19 102    | Sum innskudd/brutto utlån                                                           |      |  | 24 659     | 22 637     | 23 545    |
|            |            |           | Nedskrivninger for tap på utlån                                                     |      |  | -122       | -89        | -124      |
|            |            |           | Virkelig verdivurdering utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (PM) |      |  | 4          | 3          | 4         |
|            |            |           | Virkelig verdivurdering fastrente                                                   |      |  | -32        | -50        | -50       |
|            |            |           | Sum netto utlån                                                                     |      |  | 24 509     | 22 501     | 23 375    |
|            |            |           | Brutto utlån BM                                                                     |      |  | 8 564      | 7 922      | 8 031     |
|            |            |           | Næringskreditt                                                                      |      |  | 1 105      | 1 037      | 1 012     |
|            |            |           | Brutto utlån BM inkl. Næringskreditt                                                |      |  | 9 668      | 8 959      | 9 044     |
|            |            |           | Brutto utlån PM                                                                     |      |  | 16 096     | 14 715     | 15 513    |
|            |            |           | Boligkreditt                                                                        |      |  | 13 924     | 13 143     | 13 336    |
|            |            |           | Brutto utlån PM inkl. Boligkreditt                                                  |      |  | 30 020     | 27 858     | 28 849    |
|            |            |           | Brutto utlån PM                                                                     |      |  | 24 659     | 22 637     | 23 545    |
|            |            |           | Kredittforetak                                                                      |      |  | 15 029     | 14 180     | 14 348    |
|            |            |           | Brutto utlån inkl. Kredittforetak                                                   |      |  | 39 688     | 36 817     | 37 893    |

## Note 4 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder. Konsernet har 4 virksomhetsområder.

Bankvirksomheten er delt i privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM), videre driver konsernet eiendomsmegling og regnskaps tjenester. Utleie av eiendom er ikke ansett som eget segment og inngår i «Ufordelt». Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvare med sektorinndelingen i note 2.

| 30.06.2025<br>(mill. kr)                      | PM            | BM           | Eiendoms-<br>megling | Regnskaps-<br>tjenester | Ufordelt     | Konsern       |
|-----------------------------------------------|---------------|--------------|----------------------|-------------------------|--------------|---------------|
| <b>Resultatregnskap</b>                       |               |              |                      |                         |              |               |
| Netto renteinntekter                          | 169           | 180          |                      |                         | 19           | 368           |
| Netto provisjonsinntekter                     | 111           | 31           |                      |                         | -14          | 128           |
| Andre driftsinntekter                         |               |              | 51                   | 25                      | 4            | 80            |
| Netto avkastning på finansielle investeringer |               |              |                      |                         | 143          | 143           |
| Driftskostnader                               | -73           | -19          | -46                  | -21                     | -128         | -287          |
| <b>Driftsresultat før tap</b>                 | <b>206</b>    | <b>192</b>   | <b>5</b>             | <b>4</b>                | <b>24</b>    | <b>432</b>    |
| Tap på utlån og garantier                     | 3             | -9           |                      |                         |              | -7            |
| <b>Resultat før skatt</b>                     | <b>210</b>    | <b>183</b>   | <b>5</b>             | <b>4</b>                | <b>-21</b>   | <b>425</b>    |
| <b>Balanse</b>                                |               |              |                      |                         |              |               |
| Brutto Utlån til kunder                       | 16 103        | 8 034        |                      |                         | 545          | 24 659        |
| Avsetning for tap                             | -26           | -95          |                      |                         |              | -122          |
| Virkelig verdivurdering utover tap            | -29           | 0            |                      |                         |              | -29           |
| Øvrige eiendeler                              |               |              | 70                   | 24                      | 6 628        | 7 407         |
| <b>Sum eiendeler</b>                          | <b>16 048</b> | <b>7 939</b> | <b>70</b>            | <b>24</b>               | <b>7 835</b> | <b>31 916</b> |
| Innskudd fra og gjeld til kunder              | 14 534        | 6 541        |                      |                         | -1 359       | 19 716        |
| Øvrig gjeld                                   |               |              | 28                   | 10                      | 4 950        | 4 989         |
| <b>Sum gjeld</b>                              | <b>14 534</b> | <b>6 541</b> | <b>28</b>            | <b>10</b>               | <b>3 591</b> | <b>24 704</b> |
| Egenkapital                                   |               |              |                      |                         |              | 4 501         |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>               |               |              |                      |                         |              | <b>29 205</b> |

| (millioner kroner)                            | 31.12.2024    |              |                   |                      |              |               |
|-----------------------------------------------|---------------|--------------|-------------------|----------------------|--------------|---------------|
|                                               | PM            | BM           | Eiendoms- megling | Regnskaps- tjenester | Ufordelt     | Konsern       |
| <b>Resultatregnskap</b>                       |               |              |                   |                      |              |               |
| Netto renteinntekter                          | 346           | 357          | 1                 |                      | 52           | 756           |
| Netto provisjonsinntekter                     | 214           | 59           |                   |                      | -24          | 249           |
| Andre driftsinntekter                         |               |              | 84                | 44                   | 4            | 132           |
| Netto avkastning på finansielle investeringer |               |              |                   |                      | 220          | 220           |
| Driftskostnader                               | -138          | -33          | -82               | -41                  | -227         | -521          |
| <b>Driftsresultat før tap</b>                 | <b>422</b>    | <b>384</b>   | <b>3</b>          | <b>4</b>             | <b>24</b>    | <b>836</b>    |
| Tap på utlån og garantier                     | -6            | -35          | 0                 | 0                    | 0            | -42           |
| <b>Resultat før skatt</b>                     | <b>415</b>    | <b>349</b>   | <b>3</b>          | <b>4</b>             | <b>25</b>    | <b>795</b>    |
| <b>Balanse</b>                                |               |              |                   |                      |              |               |
| Brutto Utlån til kunder                       | 15 485        | 7 538        |                   |                      | 522          | 23 545        |
| Avsetning for tap                             | -29           | -95          |                   |                      |              | -124          |
| Virkelig verddivurdering utover tap           | -46           | 0            |                   |                      |              | -46           |
| Øvrige eiendeler                              |               |              | 61                | 7                    | 5 979        | 6 047         |
| <b>Sum eiendeler</b>                          | <b>15 410</b> | <b>7 443</b> | <b>61</b>         | <b>7</b>             | <b>6 502</b> | <b>29 421</b> |
| Innskudd fra og gjeld til kunder              | 13 012        | 5 869        |                   |                      | 221          | 19 102        |
| Øvrig gjeld                                   |               |              | 23                | -3                   | 5 262        | 5 282         |
| <b>Sum gjeld</b>                              | <b>13 012</b> | <b>5 869</b> | <b>23</b>         | <b>-3</b>            | <b>5 484</b> | <b>24 384</b> |
| Egenkapital                                   |               |              |                   |                      |              | 5 037         |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>               |               |              |                   |                      |              | <b>29 421</b> |

Note 5 Derivater

Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendel og tap blir ført som gjeld for alle rentederivater.

| Morbank og konsern (mill. kr)              | 30.06.2025   |           |               | 31.12.2024   |           |               |
|--------------------------------------------|--------------|-----------|---------------|--------------|-----------|---------------|
|                                            | Kontraktssum | Eiendeler | Forpliktelser | Kontraktssum | Eiendeler | Forpliktelser |
| <b>Renteinstrumenter</b>                   |              |           |               |              |           |               |
| Renteswapper fastrente utlån               | 2 000        | 9         | 0             | 2 075        | 22        | 0             |
| Renteswapper fastrente obl. lån            | 55           | 0         | 5             | 55           | 0         | -1            |
| Påløpte renter på rente- og valutaswapper  |              | 2         | 10            |              | 1         | 2             |
| Sum renteinstrumenter                      |              | 11        | 15            |              | 23        | 1             |
| <b>Renteinstrumenter sikring av innlån</b> |              |           |               |              |           |               |
| Renteswapper fastrente innlån              | 1 875        | 9         | 77            | 2 175        | 0         | 95            |
| Sum renteinstrumenter sikring av innlån    |              | 9         | 77            |              | 0         | 95            |
| Sum alle renteinstrumenter                 |              | 19        | 92            |              | 23        | 96            |

## Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi.

| Morbank og konsern (mill. kr)                                         | 30.06.2025 |               |              |               | 31.12.2024 |               |              |               |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|---------------|--------------|---------------|------------|---------------|--------------|---------------|
|                                                                       | Nivå 1     | Nivå 2        | Nivå 3       | Totalt        | Nivå 1     | Nivå 2        | Nivå 3       | Totalt        |
| <b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>       |            |               |              |               |            |               |              |               |
| Obligasjoner og sertifikater                                          |            | 2 901         |              | 2 901         |            | 2 120         |              | 2 120         |
| Egenkapitalinstrumenter                                               |            |               | 1 416        | 1 416         |            |               | 1 277        | 1 277         |
| Fastrentelån                                                          |            |               | 2 150        | 2 150         |            |               | 2 303        | 2 303         |
| <b>Finansielle instrumenter som sikringsinstrument</b>                |            |               |              |               |            |               |              |               |
| Derivater                                                             |            | 19            |              | 19            |            | 23            |              | 23            |
| <b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b> |            |               |              |               |            |               |              |               |
| Netto utlån privatpersoner                                            |            | 15 001        |              | 15 001        |            | 14 220        |              | 14 220        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                  | <b>0</b>   | <b>17 921</b> | <b>3 566</b> | <b>21 487</b> | <b>0</b>   | <b>16 362</b> | <b>3 580</b> | <b>19 942</b> |
| <b>Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet</b>            |            |               |              |               |            |               |              |               |
| Finansielle derivater forpliktelser                                   |            | 92            |              | 92            |            | 96            |              | 96            |
| <b>Finansielle instrumenter som sikringsinstrument</b>                |            |               |              |               |            |               |              |               |
| Derivater                                                             |            | 0             |              | 0             |            | 0             |              | 0             |
| <b>Sum forpliktelser</b>                                              | <b>0</b>   | <b>92</b>     | <b>0</b>     | <b>92</b>     | <b>0</b>   | <b>96</b>     | <b>0</b>     | <b>96</b>     |

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3:

| Morbank og konsern (mill. kr)                | 30.06.2025   |                         | 31.12.2024   |                         |
|----------------------------------------------|--------------|-------------------------|--------------|-------------------------|
|                                              | Fastrentelån | Egenkapitalinstrumenter | Fastrentelån | Egenkapitalinstrumenter |
| Inngående balanse                            | 2 303        | 1 277                   | 1 829        | 1 118                   |
| Tilgang                                      | 128          | 141                     | 915          | 172                     |
| Avgang                                       | -265         | -4                      | -443         | -16                     |
| Overgang fra nivå 1 og 2                     | 0            | 0                       | 0            | 0                       |
| Verdiendring og utdelinger ført i resultatet | -17          | 2                       | 2            | 3                       |
| <b>Utgående balanse</b>                      | <b>2 150</b> | <b>1 416</b>            | <b>2 303</b> | <b>1 277</b>            |

## Note 7 Kapitaldekning

Banken følger EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR. Fra og med andre kvartal 2024 har morbanken, i beregningen av kapitaldekning, benyttet bestemmelsen i CRR artikkel 49 (2) som gir unntak for fradrag i ansvarlig kapital for investeringer i ansvarlig kapital i foretak i finansiell sektor som inngår i konsolidering. Dette innebærer at investeringene som inngår i konsolidering og forholdsmessig konsolidering på konsolidert nivå, for morbanken er tillagt beregningsgrunnlaget og vektet 100 %. Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og den nye standardiserte metoden for beregning av operasjonell risiko. For beregning av kapitalkrav knyttet til kredittverdijusteringsrisiko (CVA), benytter banken den forenklete metoden. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, Kredittbanken AS, SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS, SpareBank 1 Finans Østlandet AS og BN Bank ASA.

Minstekravet til ren kjernekapital i pilar 1 er på 4,5 %, i tillegg kommer de ulike bufferkravene.

Konsernet mottok i februar 2025 nytt krav til pilar 2 fra Finanstilsynet. Konsernet skal ha et foretaksspesifikt kapitalkrav (pilar 2-krav) som utgjør minst 1,9 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget etter finansforetaksloven § 14-2. Minstekravet skal oppfylles med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minst 75 % kjernekapital. Det nye kravet gjelder fra og med 31. mars 2025.

Styret har vedtatt følgende rammer for soliditet: ren kjernekapitaldekning skal minimum være på 16,07 %, kjernekapitaldekning skal minimum være på 17,93 % og kapitaldekning skal minimum være på 20,40 %. Rammene inneholder en kapitalkravsmargin på 1,0 prosentpoeng.

Rammen knyttet til uvektet kjernekapitaldekning er på 4,0 % og inneholder en margin på 1,0 prosentpoeng.

CRR3 ble gjort gjeldende fra og med 1. april 2025. Overgangen fra CRR2 til CRR3 har gitt en positiv effekt på ren kjernekapitaldekning på om lag 2,6 prosentpoeng sammenlignet med forrige kvartal og skyldes redusert risikovektet beregningsgrunnlag. Størst positiv effekt kommer fra reduksjon i kredittrisiko for morbanken og fall i operasjonell risiko for konsernet. Banken har eierskap i SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank ASA som begge er IRB foretak, disse selskapene forholdsmessig konsolideres i kapitaldekningen. Ved innføring av økte risikovektgulfv for boliger for IRB-banker i tredje kvartal 2025 forventes en negativ effekt på kapitaldekningen for konsernet på om lag 0,5 prosentpoeng.

| Morbank                              |               |               | Kapitaldekning<br>(mill. kr)                                               | Konsern<br>(forholdsmessig konsolidert) |               |               |
|--------------------------------------|---------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| 30.06.2025                           | 30.06.2024    | 31.12.2024    |                                                                            | 30.06.2025                              | 30.06.2024    | 31.12.2024    |
| 4 831                                | 4 310         | 4 755         | Sum balanseført egenkapital                                                | 5 120                                   | 4 501         | 5 037         |
| -300                                 | -150          | -300          | - Hybridkapital                                                            | -300                                    | -150          | -300          |
| -179                                 | -125          | -249          | - Resultat som ikke kan medtas                                             | -179                                    | -125          | -249          |
| <b>4 352</b>                         | <b>4 035</b>  | <b>4 206</b>  | <b>Egenkapital relevant for kapitaldekning</b>                             | <b>4 642</b>                            | <b>4 226</b>  | <b>4 488</b>  |
| 0                                    | 0             | 0             | Justeringer knyttet til felleskontrollert virksomhet                       | -60                                     | 0             | -45           |
| 0                                    | 0             | 0             | Andre immatrielle eiendeler                                                | -6                                      | -7            | -7            |
| -21                                  | -19           | -19           | Justering i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre             | -23                                     | -21           | -22           |
| -68                                  | 0             | -83           | Goodwill                                                                   | -97                                     | -93           | -112          |
| 0                                    | 0             | 0             | Positive verdier av justert forventet tap                                  | -22                                     | -32           | -34           |
| -68                                  | -61           | -68           | Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige | -68                                     | -61           | -68           |
| 0                                    | 0             | 0             | Utsatt skattefordel                                                        | -2                                      | 0             | 0             |
| 0                                    | 0             | 0             | Justering for avsetninger på forfalte lån                                  | 0                                       | 0             | 0             |
| 0                                    | 0             | -81           | Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor                   | -62                                     | 0             | -139          |
| <b>4 195</b>                         | <b>3 955</b>  | <b>3 954</b>  | <b>Sum ren kjernekapital</b>                                               | <b>4 301</b>                            | <b>4 013</b>  | <b>4 061</b>  |
| 300                                  | 150           | 300           | Hybridkapital                                                              | 370                                     | 202           | 369           |
| 0                                    | 0             | 0             | Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor                   | 0                                       | 0             | 0             |
| <b>4 495</b>                         | <b>4 105</b>  | <b>4 254</b>  | <b>Sum kjernekapital</b>                                                   | <b>4 671</b>                            | <b>4 215</b>  | <b>4 431</b>  |
| 450                                  | 450           | 450           | Tilleggskapital                                                            | 550                                     | 551           | 549           |
| 0                                    | 0             | -1            | Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor                   | -1                                      | 0             | -1            |
| <b>4 945</b>                         | <b>4 555</b>  | <b>4 703</b>  | <b>Sum ansvarlig kapital</b>                                               | <b>5 221</b>                            | <b>4 766</b>  | <b>4 978</b>  |
| <b>Risikoveid beregningsgrunnlag</b> |               |               |                                                                            |                                         |               |               |
| 15 655                               | 15 982        | 16 109        | Kreditt- motparts- og forringelsesrisiko                                   | 18 841                                  | 20 429        | 20 712        |
| 1 366                                | 1 784         | 1 964         | Operasjonell risiko                                                        | 1 784                                   | 2 073         | 2 412         |
| 10                                   | 29            | 23            | CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)                                     | 228                                     | 218           | 208           |
| 0                                    | 0             | 0             | Andre fradrag i beregningsgrunnlaget                                       | 1 081                                   | 0             | 0             |
| <b>17 032</b>                        | <b>17 795</b> | <b>18 096</b> | <b>Beregningsgrunnlag</b>                                                  | <b>21 934</b>                           | <b>22 720</b> | <b>23 333</b> |
| 24,63 %                              | 22,22 %       | 21,85 %       | Ren kjernekapitaldekning                                                   | 19,61 %                                 | 17,66 %       | 17,41 %       |
| 26,39 %                              | 23,07 %       | 23,51 %       | Kjernekapitaldekning                                                       | 21,30 %                                 | 18,55 %       | 18,99 %       |
| 29,04 %                              | 25,60 %       | 25,99 %       | Kapitaldekning                                                             | 23,80 %                                 | 20,98 %       | 21,34 %       |
| 13,5 %                               | 14,0 %        | 14,2 %        | Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)                              | 8,8 %                                   | 8,7 %         | 9,1 %         |

| Morbank                                     |            |            | Beregningsgrunnlag<br>(mill. kr)                           | Konsern<br>(forholdsmessig konsolidert) |            |            |
|---------------------------------------------|------------|------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------|------------|
| 30.06.2025                                  | 30.06.2024 | 31.12.2024 |                                                            | 30.06.2025                              | 30.06.2024 | 31.12.2024 |
| Bufferkrav                                  |            |            |                                                            |                                         |            |            |
| 426                                         | 445        | 452        | Bevaringsbuffer (2,5 %)                                    | 548                                     | 568        | 583        |
| 426                                         | 445        | 452        | Motsykisk buffer (2,5 %)                                   | 548                                     | 568        | 583        |
| 766                                         | 801        | 814        | Systemrisikobuffer (4,5 %)                                 | 987                                     | 1 022      | 1 050      |
| 1 618                                       | 1 690      | 1 719      | Sum bufferkrav til ren kjernekapital                       | 2 084                                   | 2 158      | 2 217      |
| 766                                         | 801        | 814        | Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)                 | 987                                     | 1 022      | 1 050      |
| 1 811                                       | 1 463      | 1 421      | Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav           | 1 230                                   | 833        | 795        |
| Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko |            |            |                                                            |                                         |            |            |
| 10                                          | 30         | 20         | Stater og sentralbanker                                    | 62                                      | 94         | 77         |
| 163                                         | 126        | 45         | Lokale og regionale myndigheter                            | 177                                     | 140        | 58         |
| 258                                         | 85         | 99         | Institusjoner                                              | 409                                     | 196        | 223        |
| 526                                         | 4 122      | 3 908      | Foretak                                                    | 3 117                                   | 5 051      | 5 052      |
| 291                                         | 2 369      | 2 454      | Massemarked                                                | 1 265                                   | 3 251      | 3 357      |
| 11 213                                      | 5 150      | 5 425      | Pantesikkerhet i eiendom:                                  | 11 742                                  | 8 430      | 8 761      |
| 5 772                                       |            |            | Herav boligeiendom                                         | 5 821                                   |            |            |
| 3 428                                       |            |            | Herav næringseiendom                                       | 3 901                                   |            |            |
| 2 013                                       |            |            | Herav utviklingseiendom (ADC)                              | 2 020                                   |            |            |
| 457                                         | 255        | 387        | Forfalte engasjementer                                     | 519                                     | 328        | 429        |
| 0                                           | 1 349      | 1 288      | Høyrisikoengasjementer                                     | 0                                       | 1 349      | 1 288      |
| 160                                         | 157        | 131        | Obligasjoner med fortrinnsrett                             | 250                                     | 296        | 245        |
| 222                                         | 237        | 114        | Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 221                                     | 235        | 113        |
| 31                                          | 0          | 0          | Subordinert gjeld                                          | 6                                       | 0          | 0          |
| 2 018                                       | 1 790      | 1 917      | Egenkapitalposisjoner                                      | 548                                     | 503        | 558        |
| 306                                         | 313        | 322        | Øvrige engasjementer                                       | 525                                     | 555        | 551        |
| 15 655                                      | 15 982     | 16 109     | Sum                                                        | 18 841                                  | 20 429     | 20 712     |

## Note 8 Andre eiendeler

| Morbank    |            |            | Andre eiendeler            |      | Konsern    |            |            |
|------------|------------|------------|----------------------------|------|------------|------------|------------|
| 30.06.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2024 | (mill. kr)                 | Note | 30.06.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2024 |
| 25         | 11         | 25         | Eiendeler ved utsatt skatt |      | 25         | 8          | 22         |
| 105        | 131        | 115        | Ikke mottatte inntekter    |      | 105        | 195        | 173        |
| 18         | 18         | 11         | Forskuddsbetalte kostnader |      | 19         | 18         | 11         |
| <b>148</b> | <b>160</b> | <b>152</b> | <b>Sum</b>                 |      | <b>216</b> | <b>222</b> | <b>206</b> |

## Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

| Morbank    |            |            | Annen gjeld                                                   |      | Konsern    |            |            |
|------------|------------|------------|---------------------------------------------------------------|------|------------|------------|------------|
| 30.06.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2024 | (mill. kr)                                                    | Note | 30.06.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2024 |
| 10         | 12         | 19         | Leverandørgjeld                                               |      | 22         | 12         | 19         |
| 6          | 5          | 4          | Skyldige offentlige avgifter                                  |      | 15         | 5          | 4          |
| 9          | 8          | 18         | Skyldige feriepenger                                          |      | 9          | 8          | 18         |
| 0          | 25         | 0          | Gaver, ikke utbetalt                                          |      | 0          | 25         | 0          |
| 0          | 0          | 0          | Vedtatt utbytte, ikke utbetalt                                |      | 0          | 0          | 0          |
| 67         | 3          | 12         | Øvrig gjeld                                                   |      | 81         | 21         | 29         |
| 16         | 17         | 16         | Pensjonsforpliktelser                                         |      | 16         | 17         | 16         |
| 82         | 97         | 157        | Forpliktelser periodeskatt                                    |      | 85         | 101        | 159        |
| 0          | 0          | 0          | Forpliktelser utsatt skatt                                    |      | 4          | 0          | 0          |
| 12         | 8          | 7          | Avsetninger for tap på garantier og ubenyttede rammekreditter |      | 12         | 8          | 7          |
| 24         | 21         | 20         | Påløpne kostnader og forpliktelser                            |      | 24         | 43         | 36         |
| 77         | 91         | 84         | Leieforpliktelser IFRS16                                      |      | 43         | 49         | 46         |
| <b>303</b> | <b>287</b> | <b>336</b> | <b>Sum</b>                                                    |      | <b>312</b> | <b>289</b> | <b>334</b> |

Note 10 Verdpapirgjeld og ansvarlig lånekapital

| Verdpapirgjeld (millioner kroner) | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 31.12.2024 |  |  |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|--|--|
| F-lån, Norges Bank                | 0          | 0          | 0          |  |  |
| Sertifikatgjeld, nominell verdi   | 0          | 300        | 175        |  |  |
| Obligasjongjeld, nominell verdi   | 4 625      | 3 894      | 4 285      |  |  |
| Verdijusteringer                  | -72        | -121       | -110       |  |  |
| Påløpte renter                    | 36         | 23         | 46         |  |  |
| Sum verdpapirgjeld                | 4 589      | 4 096      | 4 396      |  |  |

| Endring i verdpapirgjeld (millioner kroner) | 30.06.2025 | Emittert | Forfalt/ innløst | Øvrige endringer | 31.12.2024 |
|---------------------------------------------|------------|----------|------------------|------------------|------------|
| F-lån, Norges Bank                          | 0          | 0        | 0                | 0                | 0          |
| Sertifikatgjeld, nominell verdi             | 0          | 0        | -175             | 0                | 175        |
| Obligasjongjeld, nominell verdi             | 4 625      | 750      | -410             | 0                | 4 285      |
| Verdijusteringer                            | -72        | 0        | 0                | 38               | -110       |
| Påløpte renter                              | 36         | 0        | 0                | -10              | 46         |
| Sum verdpapirgjeld                          | 4 589      | 750      | -585             | 28               | 4 396      |

| Ansvarlig lånekapital (millioner kroner) | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 31.12.2024 |  |  |
|------------------------------------------|------------|------------|------------|--|--|
| Ordinær ansvarlig lånekapital            | 450        | 450        | 450        |  |  |
| Fondsobligasjon                          | 0          | 0          | 0          |  |  |
| Verdijusteringer                         | 0          | 0          | 0          |  |  |
| Påløpte renter                           | 2          | 2          | 2          |  |  |
| Sum ansvarlig lånekapital                | 452        | 452        | 452        |  |  |

| Endring i ansvarlig lånekapital (millioner kroner) | 30.06.2025 | Emittert | Forfalt/ innløst | Øvrige endringer | 31.12.2024 |
|----------------------------------------------------|------------|----------|------------------|------------------|------------|
| Ordinær ansvarlig lånekapital                      | 450        | 0        | 0                | 0                | 450        |
| Fondsobligasjon                                    | 0          | 0        | 0                | 0                | 0          |
| Verdijusteringer                                   | 0          | 0        | 0                | 0                | 0          |
| Påløpte renter                                     | 2          | 0        | 0                | 0                | 2          |
| Sum verdpapirgjeld                                 | 452        | 0        | 0                | 0                | 452        |

| Endring i verdpapirgjeld        |            |          |                  |                  |            |
|---------------------------------|------------|----------|------------------|------------------|------------|
| (mill. kr)                      | 30.06.2025 | Emittert | Forfalt/ innløst | Øvrige endringer | 31.12.2024 |
| F-lån, Norges Bank              | 0          | 0        | 0                | -                | 0          |
| Sertifikatgjeld, nominell verdi | 0          | 0        | -175             | -                | 175        |
| Obligasjongjeld, nominell verdi | 4 625      | 750      | -410             | -                | 4 285      |
| Verdijusteringer                | -72        | -        | -                | 38               | -110       |
| Påløpte renter                  | 36         | -        | -                | -10              | 46         |
| Sum verdpapirgjeld              | 4 589      | 750      | -585             | 28               | 4 396      |

| Ansvarlig lånekapital         |            |            |            |
|-------------------------------|------------|------------|------------|
| Morbank og konsern (mill. kr) | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 31.12.2024 |
| Ordinær ansvarlig lånekapital |            | 450        | 450        |
| Fondsobligasjon               |            | 0          | 0          |
| Verdijusteringer              |            | 0          | 0          |
| Påløpte renter                |            | 2          | 2          |
| Sum ansvarlig lånekapital     |            | 452        | 452        |

| Endring i ansvarlig lånekapital  |            |          |                  |                  |            |
|----------------------------------|------------|----------|------------------|------------------|------------|
| (mill. kr)                       | 30.06.2025 | Emittert | Forfalt/ innløst | Øvrige endringer | 31.12.2024 |
| Ordinær ansvarlig lånekapital    | 450        | 0        | 0                | -                | 450        |
| Fondsobligasjon                  | 0          | 0        | 0                | -                | 0          |
| Verdijusteringer                 | 0          | -        | -                | 0                | 0          |
| Påløpte renter                   | 2          | -        | -                | 0                | 2          |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital</b> | <b>452</b> | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>452</b> |

## Note 11 Verdipapirer

| Verdipapir*                         |              |              |              |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Morbank og konsern (mill. kr)       | 30.06.2025   | 30.06.2024   | 31.12.2024   |
| Obligasjoner                        | 2 239        | 2 067        | 1 785        |
| Sertifikater                        | 617          | 478          | 300          |
| Pengemarkedsfond                    | 0            | 0            | 0            |
| Ansvarlig lån                       | 31           | 31           | 31           |
| Påløpt rente                        | 22           | 16           | 15           |
| Verdijusteringer til virkelig verdi | -9           | -12          | -12          |
| <b>Sum verdipapirer</b>             | <b>2 901</b> | <b>2 579</b> | <b>2 120</b> |

\*Virkelig verdiopsjonen er benyttet på obligasjonsporteføljen.

## Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko

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

Konsernets likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for SpareBank 1 Østfold Akershus er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon, uten ekstern funding, i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 90 dager i en "stort stress"-situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Banken har en daglig styring etter ovennevnte mål.

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og ansvarlig lånekapital var 3,1 år (3,4 år).

Note 13   Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Finanstilsynet stiller krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffere til å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon. LCR er oppgitt på konsolidert nivå.

| LCR     | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 31.12.2024 |
|---------|------------|------------|------------|
| Morbank | 171 %      | 151 %      | 156 %      |
| Konsern | 185 %      | 175 %      | 162 %      |

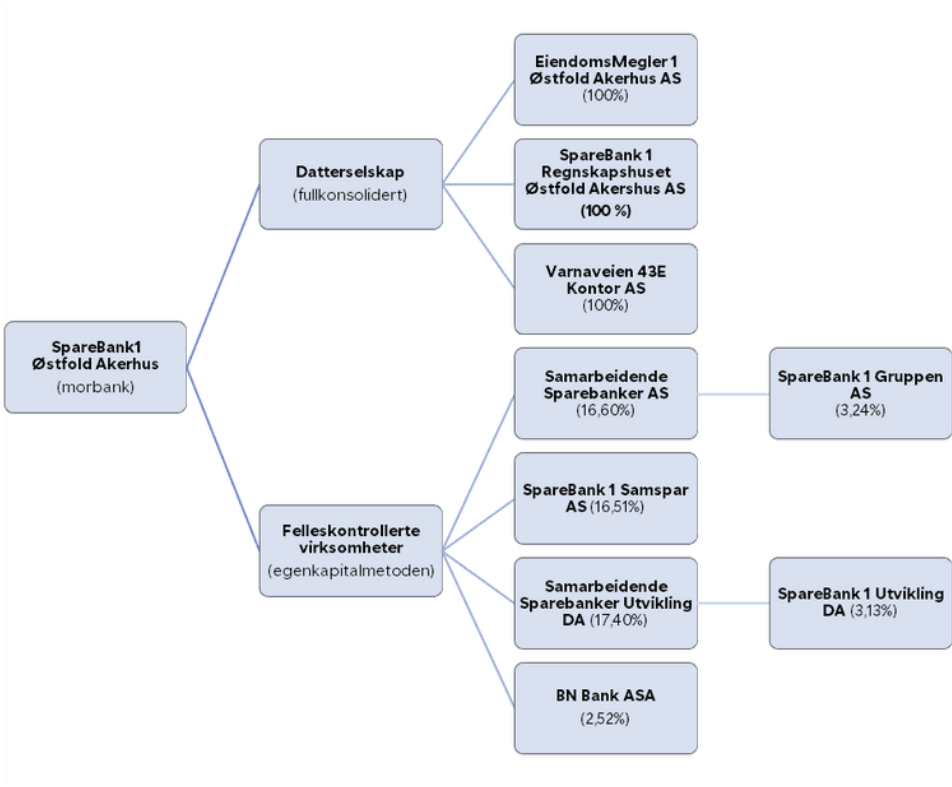
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

Konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus består av morbanken og 3 heleide datterselskap som fullkonsolideres:

| Resultat datterselskap (mill. kr)              | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 2. kv 2025 | 2. kv 2024 | Året 2024 |
|------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS           | 4,0        | 2,8        | 3,5        | 4,3        | 2,2       |
| Varnaveien 43E Kontor AS                       | 1,6        | 1,3        | 0,7        | 0,9        | 3,1       |
| SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus AS | 3,3        | 3,1        | 2,3        | 2,3        | 3,5       |
| Sum datterselskap                              | 3,3        | 3,1        | 2,3        | 2,3        | 3,5       |

SpareBank 1 Østfold Akershus eier videre en indirekte andel av SpareBank 1 Gruppen AS på 3,24 % (via Samarbeidende Sparebanker AS 16,60 %), SpareBank 1 Utvikling DA på 3,13 % (indirekte via Samspår Utvikling DA 17,40 %) og direkte andeler av Samspår AS på 16,51 % og BN Bank ASA på 2,52 %.

Disse eierandelene er klassifisert som hhv. felleskontrollert virksomhet eller tilknyttet virksomhet og konsolideres iht. egenkapitalmetoden.



Note 15 Netto renteinntekter

| Morbank    |            |            |            |           | Netto renteinntekter                                         | Konsern    |            |            |            |           |
|------------|------------|------------|------------|-----------|--------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| 30.06.2025 | 30.06.2024 | 2. kv 2025 | 2. kv 2024 | Året 2024 | (mill. kr)                                                   | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 2. kv 2025 | 2. kv 2024 | Året 2024 |
| 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | Renteinntekter refinansierbart sentralbank                   | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         |
| 49         | 44         | 25         | 22         | 85        | Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner    | 49         | 44         | 25         | 22         | 85        |
| 683        | 655        | 346        | 333        | 1 338     | Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost | 683        | 655        | 346        | 333        | 1 338     |
| 55         | 46         | 27         | 23         | 98        | Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi  | 55         | 46         | 27         | 23         | 98        |
| 56         | 55         | 30         | 27         | 114       | Renter av sertifikater og obligasjoner                       | 56         | 55         | 30         | 27         | 114       |
| 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | Andre renteinntekter                                         | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         |
| 843        | 800        | 428        | 405        | 1 635     | Sum renteinntekter                                           | 843        | 800        | 428        | 405        | 1 635     |
| 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | Renter på gjeld til kredittinstitusjoner                     | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         |
| 320        | 289        | 167        | 148        | 586       | Renter på innskudd fra og gjeld til kunder                   | 319        | 289        | 166        | 148        | 585       |
| 130        | 119        | 65         | 60         | 247       | Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost  | 130        | 119        | 65         | 60         | 247       |
| 15         | 11         | 7          | 8          | 27        | Renter på ansvarlig lånekapital                              | 15         | 11         | 7          | 8          | 27        |
| 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | Renter på fondsobligasjon                                    | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         |
| 9          | 9          | 5          | 4          | 18        | Avgifter til bankenes sikringsfond                           | 9          | 9          | 5          | 4          | 18        |
| 1          | 2          | 1          | 1          | 3         | Renter på leieforpliktelser iht. IFRS 16                     | 1          | 2          | 1          | 1          | 3         |
| 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | Andre rentekostnader og lignende kostnader                   | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         |
| 475        | 430        | 245        | 221        | 880       | Sum rentekostnader                                           | 475        | 429        | 244        | 220        | 879       |
| 368        | 370        | 184        | 185        | 754       | Netto renteinntekter                                         | 368        | 370        | 184        | 185        | 756       |

Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

| Morbank    |            |            |            |           | Provisjonsinntekter og andre inntekter         | Konsern    |            |            |            |           |
|------------|------------|------------|------------|-----------|------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| 30.06.2025 | 30.06.2024 | 2. kv 2025 | 2. kv 2024 | Året 2024 | (mill. kr)                                     | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 2. kv 2025 | 2. kv 2024 | Året 2024 |
| 43         | 37         | 23         | 20         | 71        | Utlån overført til kredittforetak              | 43         | 37         | 23         | 20         | 71        |
| 1          | 1          | 1          | 1          | 3         | Garanti                                        | 1          | 1          | 1          | 1          | 3         |
| 59         | 58         | 31         | 31         | 129       | Betalingsformidling                            | 59         | 58         | 31         | 31         | 129       |
| 18         | 14         | 10         | 7          | 30        | Forsikringstjenester, skadeforsikring          | 18         | 14         | 10         | 7          | 30        |
| 7          | 7          | 4          | 3          | 14        | Forsikringstjenester, livforsikring            | 7          | 7          | 4          | 3          | 14        |
| 4          | 3          | 2          | 2          | 7         | Forsikringstjenester, pensjon                  | 4          | 3          | 2          | 2          | 7         |
| 1          | 1          | 1          | 1          | 2         | Finansiering                                   | 1          | 1          | 1          | 1          | 2         |
| 5          | 4          | 4          | 3          | 8         | Sparing og plassering                          | 5          | 4          | 4          | 3          | 8         |
| 1          | 2          | 0          | 1          | 4         | Andre provisjonsinntekter                      | 1          | 2          | 0          | 1          | 4         |
| 141        | 128        | 76         | 69         | 268       | Sum provisjonsinntekter                        | 141        | 128        | 76         | 69         | 268       |
| 13         | 9          | 6          | 5          | 19        | Betalingsformidling                            | 13         | 9          | 6          | 5          | 19        |
| 13         | 9          | 6          | 5          | 19        | Sum provisjonskostnader                        | 13         | 9          | 6          | 5          | 19        |
| 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | Eiendomsmegling                                | 52         | 44         | 28         | 27         | 84        |
| 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | Regnskapstjenester                             | 25         | 24         | 12         | 13         | 44        |
| 3          | 2          | 1          | 1          | 4         | Driftsinntekter faste eiendommer               | 2          | 0          | 1          | 0          | 1         |
| 2          | 2          | 1          | 1          | 3         | Øvrige driftsinntekter                         | 2          | 2          | 1          | 1          | 3         |
| 5          | 3          | 2          | 2          | 8         | Sum andre driftsinntekter                      | 80         | 70         | 42         | 40         | 132       |
| 132        | 123        | 72         | 66         | 257       | Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter | 208        | 189        | 112        | 105        | 382       |

Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter

| Morbank    |            |            |            |           | Netto inntekter fra finansielle instrumenter             | Konsern    |            |            |            |           |
|------------|------------|------------|------------|-----------|----------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| 30.06.2025 | 30.06.2024 | 2. kv 2025 | 2. kv 2024 | Året 2024 | (mill. kr)                                               | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 2. kv 2025 | 2. kv 2024 | Året 2024 |
| 17         | 1          | 15         | 4          | 1         | Verdiendring utlån                                       | 17         | 1          | 15         | 4          | 1         |
| -35        | 16         | -30        | -3         | 0         | Verdiendring verdipapir                                  | -35        | 16         | -30        | -3         | 0         |
| -7         | 0          | -3         | -3         | 15        | Verdiendring aksjer                                      | -7         | 0          | -3         | -3         | 15        |
| 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | Verdiendring forpliktelser                               | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         |
| 19         | -12        | 15         | 3          | -2        | Verdiendring valuta og derivat                           | 19         | -12        | 15         | 3          | -2        |
| 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | Verdiendring fin. garantier                              | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         |
| -6         | 4          | -4         | 0          | 14        | Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi | -6         | 4          | -4         | 0          | 14        |
| 54         | 31         | 44         | 6          | 35        | Utbytte fra egenkapitalinstrumenter                      | 54         | 31         | 44         | 6          | 35        |
| 54         | 31         | 44         | 6          | 35        | Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler              | 54         | 31         | 44         | 6          | 35        |
| 3          | 0          | 0          | 0          | 3         | - døtre                                                  | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         |
| 93         | 2          | 74         | 2          | 60        | - felleskontrollert virksomhet                           | 95         | 22         | 79         | 8          | 171       |
| 96         | 2          | 74         | 2          | 62        | Sum inntekter av eierinteresser                          | 95         | 22         | 79         | 8          | 171       |
| 144        | 37         | 115        | 8          | 111       | Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler              | 143        | 57         | 120        | 14         | 220       |

Note 18 Driftskostnader

| Morbank    |            |            |            |           | Driftskostnader                    |  | Konsern    |            |            |            |           |
|------------|------------|------------|------------|-----------|------------------------------------|--|------------|------------|------------|------------|-----------|
| 30.06.2025 | 30.06.2024 | 2. kv 2025 | 2. kv 2024 | Året 2024 | (mill. kr)                         |  | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 2. kv 2025 | 2. kv 2024 | Året 2024 |
| 76         | 71         | 36         | 34         | 146       | Lønn                               |  | 120        | 111        | 58         | 56         | 224       |
| 9          | 8          | 4          | 4          | 16        | Pensjoner                          |  | 12         | 11         | 6          | 5          | 20        |
| 24         | 23         | 11         | 10         | 47        | Andre personalkostnader            |  | 32         | 29         | 14         | 12         | 61        |
| 109        | 102        | 51         | 48         | 208       | Personalkostnader                  |  | 163        | 151        | 78         | 73         | 305       |
| 15         | 13         | 7          | 7          | 25        | Avskrivning varige driftsmidler    |  | 12         | 13         | 6          | 6          | 24        |
| 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | Avskrivning immaterielle eiendeler |  | 0          | 1          | 0          | 0          | 1         |
| 7          | 8          | 4          | 4          | 13        | Avskrivning bruksrettigheter       |  | 7          | 3          | 4          | 2          | 5         |
| 38         | 29         | 22         | 15         | 59        | IKT Kostnader                      |  | 43         | 31         | 25         | 16         | 63        |
| 13         | 12         | 7          | 6          | 23        | Markedskostnader                   |  | 14         | 13         | 8          | 7          | 25        |
| 14         | 14         | 9          | 8          | 25        | Kjøpte tjenester                   |  | 15         | 15         | 9          | 8          | 27        |
| 6          | 4          | 3          | 2          | 11        | Eiendomskostnader                  |  | 9          | 11         | 5          | 5          | 24        |
| 3          | 4          | 1          | 2          | 5         | Verdipapirkostnader                |  | 3          | 4          | 1          | 2          | 5         |
| 1          | 1          | 0          | 1          | 3         | Erstatning økonomisk kriminalitet  |  | 1          | 1          | 0          | 1          | 3         |
| 17         | 16         | 7          | 10         | 32        | Øvrige kostnader                   |  | 20         | 19         | 8          | 12         | 39        |
| 113        | 100        | 60         | 54         | 195       | Andre kostnader                    |  | 124        | 111        | 65         | 59         | 216       |
| 222        | 202        | 111        | 102        | 403       | Sum driftskostnader                |  | 287        | 262        | 142        | 133        | 521       |

Note 19 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis

| Det var 1 447 eiere av egenkapitalbevis pr. 30.06.2025: | Antall     | % andel |
|---------------------------------------------------------|------------|---------|
| 1 SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus               | 4 863 436  | 39,3 %  |
| 2 SpareBank 1 Stiftelsen Halden                         | 3 126 414  | 25,2 %  |
| 3 Skandinaviska Enskilda Banken Ab                      | 1 234 991  | 10,0 %  |
| 4 Vpf Eika Egenkapitalbevis                             | 608 602    | 4,9 %   |
| 5 Salt Value As                                         | 246 632    | 2,0 %   |
| 6 Spesialfondet Borea Utbytte                           | 236 851    | 1,9 %   |
| 7 Kommunal Landspensjonskasse Gjensi                    | 187 091    | 1,5 %   |
| 8 The Bank Of New York Mellon Sa/Nv                     | 130 548    | 1,1 %   |
| 9 Nordea Bank Abp                                       | 119 088    | 1,0 %   |
| 10 Bkk Pensjonskasse                                    | 74 000     | 0,6 %   |
| 11 Foretakskonsulenter As                               | 65 043     | 0,5 %   |
| 12 J.P. Morgan Se                                       | 52 000     | 0,4 %   |
| 13 Mp Pensjon Pk                                        | 45 292     | 0,4 %   |
| 14 Melesio Invest As                                    | 44 830     | 0,4 %   |
| 15 Hausta Investor As                                   | 41 819     | 0,3 %   |
| 16 Catilina Invest As                                   | 40 441     | 0,3 %   |
| 17 Wikborg                                              | 37 956     | 0,3 %   |
| 18 Espedal & Co As                                      | 33 465     | 0,3 %   |
| 19 Forsvarets Personellservice                          | 32 217     | 0,3 %   |
| 20 Stavanger Kommune                                    | 30 954     | 0,2 %   |
| Sum 20 største                                          | 11 251 670 | 90,8 %  |
| Øvrige egenkapitalbevisbevisiere                        | 1 136 890  | 9,2 %   |
| Totalt antall egenkapitalbevisbevis (pålydende kr. 100) | 12 388 560 | 100,0 % |

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 581 bevis som tilsvarer 0,00% av totalt antall bevis.

## Revisjonsberetning



Til styret i SpareBank 1 Østfold Akershus

### Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

#### Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for SpareBank 1 Østfold Akershus per 30. juni 2025 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for seks månedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

#### Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 for forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap utført av foretakets valgte revisor. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

#### Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke, i det alt vesentlige, gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per 30. juni 2025 og av resultatet og kontantstrømmene i seks månedersperioden avsluttet denne dato, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Oslo, 14. august 2025  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Anne Lene Stensholdt  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

 Securely signed with Brevio

Erklæring forenklet revisorkontroll Q2

Signers:

| Name                  | Method | Date             |
|-----------------------|--------|------------------|
| Stensholdt, Anne Lene | BANKID | 2025-08-14 12:45 |

 This document package contains:  
- Closing page (this page)  
- The original document(s)  
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.

 This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

## Kontaktinfo



Varnaveien 43E, 1526 Moss

Telefon: 05700

E-post: [kontakt@sparebank1oa.no](mailto:kontakt@sparebank1oa.no)

<http://www.sparebank1.no/ostfold-akershus>



Hvaler [Foto: Ole Martin Olsen]