

Q2

Kvartalspresentasjon

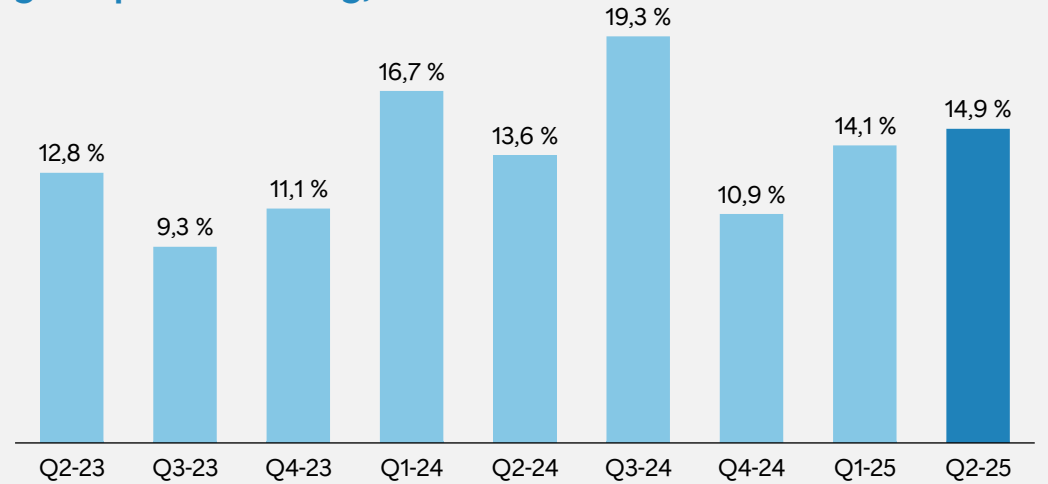
Andre kvartal 2025



Q2: Sterk avkastning

- **Egenkapitalavkastning** på 14,9 %. Sterke bidrag fra alle inntektslinjer og meget lave tapskostnader.
- God vekst i **netto renteinntekter**. Fortsatt høy aktivitet i personmarkedet, med stor konkurranse. Mer moderat aktivitet i bedriftsmarkedet, men rentekutt fra Norges Bank ventes å bidra positivt.
- Sterk vekst i **breddeinntekter**, spesielt innen forsikring, der vi lykkes med godt salg. Høye inntekter også fra fusjonert eiendomsmeglervirksomhet.
- Høyt resultatbidrag fra **finansposter**, inkludert SpareBank 1 Gruppen samt aksjesalg og mottatt utbytte fra Eika.
- **Høy kostnadsvekst**, drevet av IKT, fusjonskostnader og økt bemanning. Til dels engangseffekter, men også nye satsninger og kontinuerlig styrking av forretningsutvikling, regelverksetterlevelse og kvalitetsarbeid.
- **Lave tapskostnader**, på 1 mill. NOK. Kvaliteten på utlånsporteføljen generelt er solid.

Egenkapitalavkastning, %



Resultat/EKB

4,71 kr

Utlånsvekst*

3,9 %

Rentenetto

2,17 %

Kostnadsprosent

40,8 %

Tapskostnad

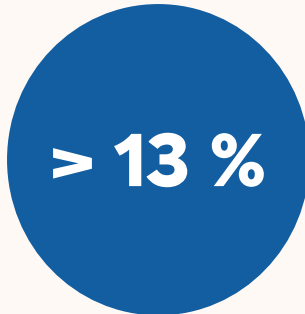
1 MNOK

CET-1

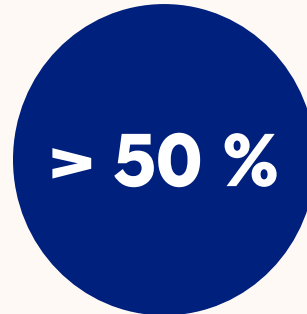
18,3 %

* Proforma

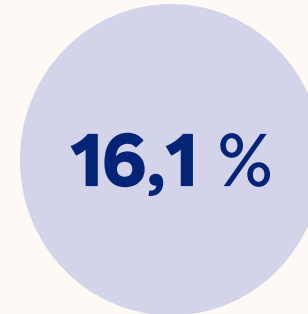
Finansielle måltall



Lønnsomhet



Utbytte



Soliditet

Måloppnåelse hittil i år

14,4 %

62 %

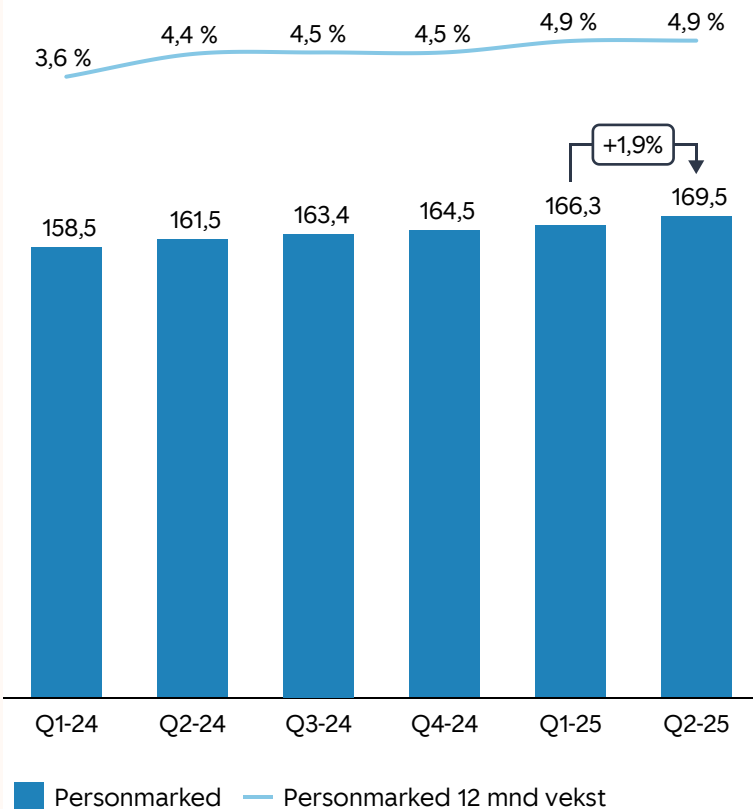
18,3 %

Personmarked: Nok et sterkt kvartal

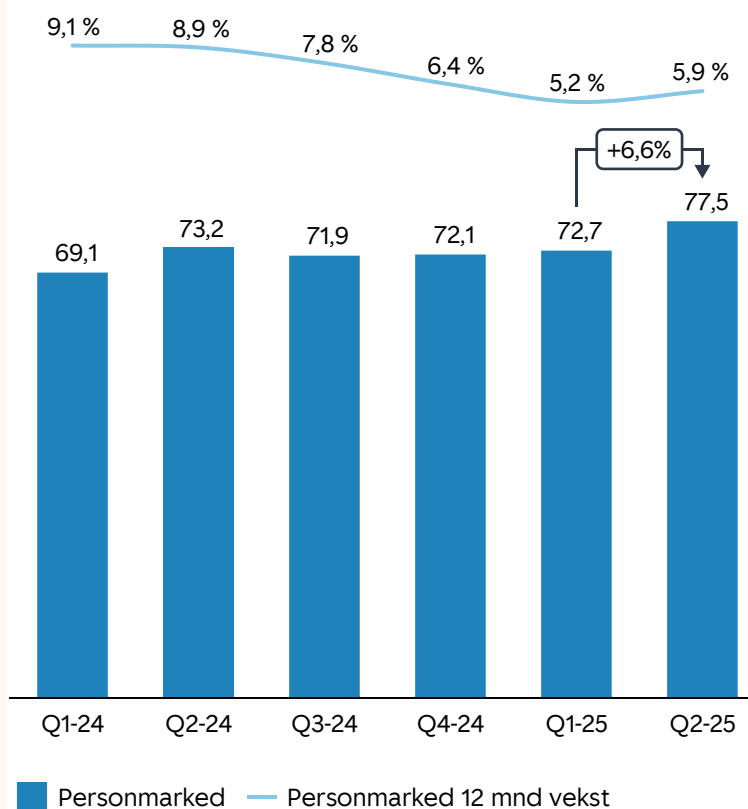
Proforma utenom marginer

Høy aktivitet med stort antall boliglånssøknader og aktive kunder. Markedets beste fagforeningstilbud bidrar spesielt positivt og bankens markedsandel har økt. Sterke breddebidrag, med særlig godt salg av nye forsikringer.

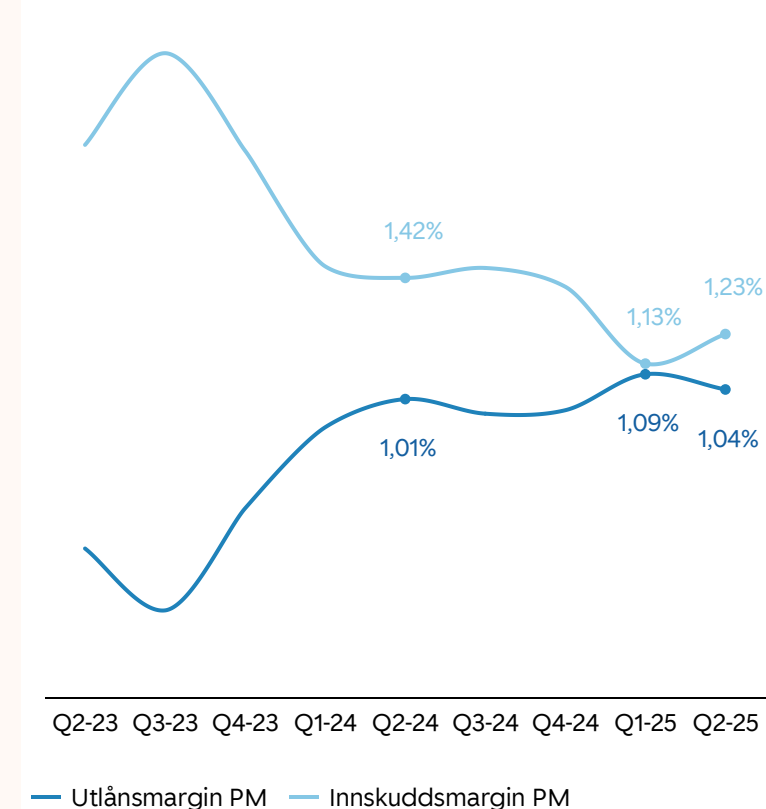
Utlånsvolum og vekst (mrd. NOK og %)*



Innskuddsvolum og vekst (mrd. NOK og %)



Marginer, morbank (%)**



* Inkludert lån overført til kredittforetakene. ** Divisjonsfordelte tall (mens volumvekst er sektorfordelt). Inkluderer lån overført til kredittforetakene.

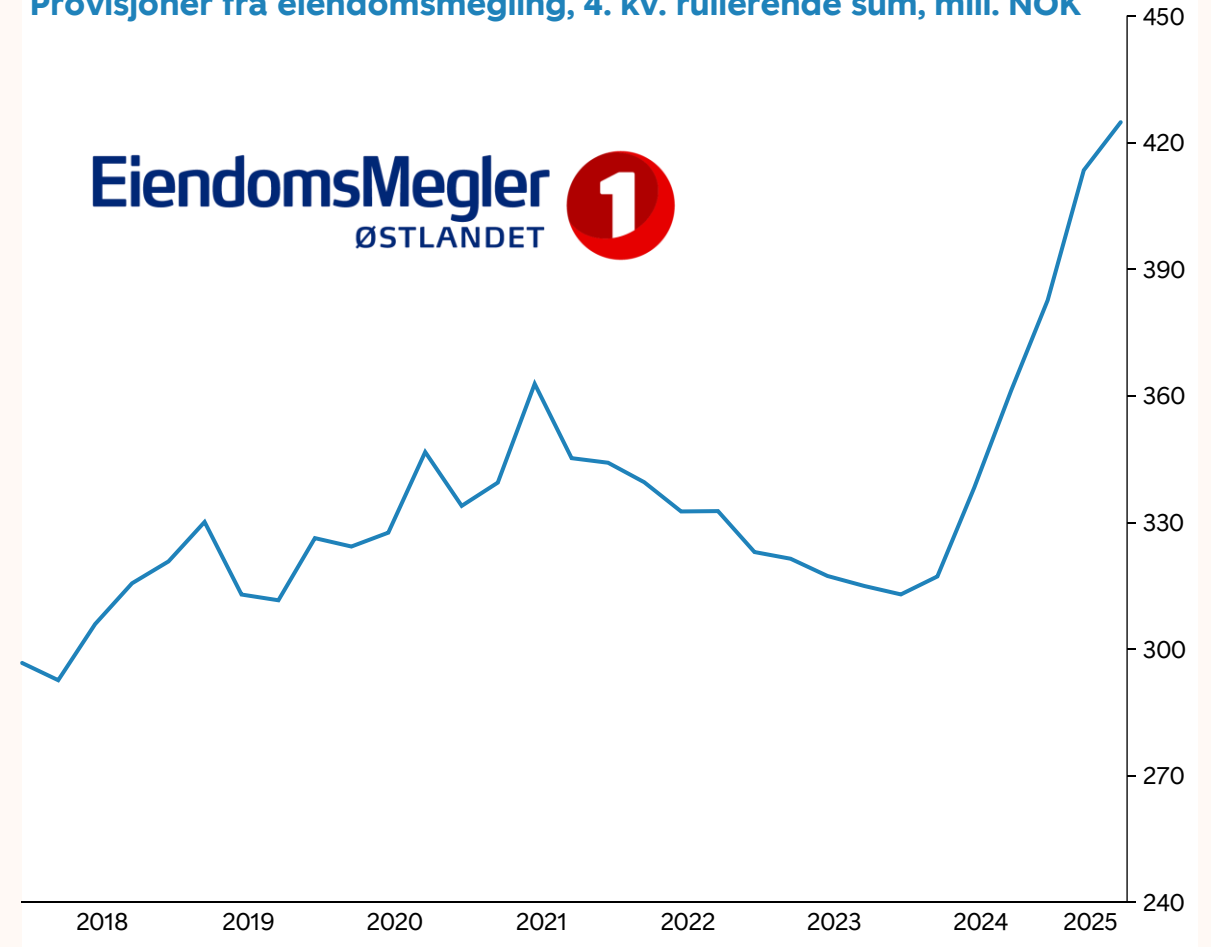
Lavere renter skjerper fokuset på breddesalg

Banken er ledende på salg av forsikringer. God effekt av salgskampanjer, prisjusteringer i Fremtind og lave skadeprosenter bidrar positivt. Fusjonert eiendomsmegler leverer et sterk første halvår, med økte markedsandeler.

Provisjoner fra forsikring, 4. kv. rullerende sum, mill. NOK



Provisjoner fra eiendomsmegling, 4. kv. rullerende sum, mill. NOK

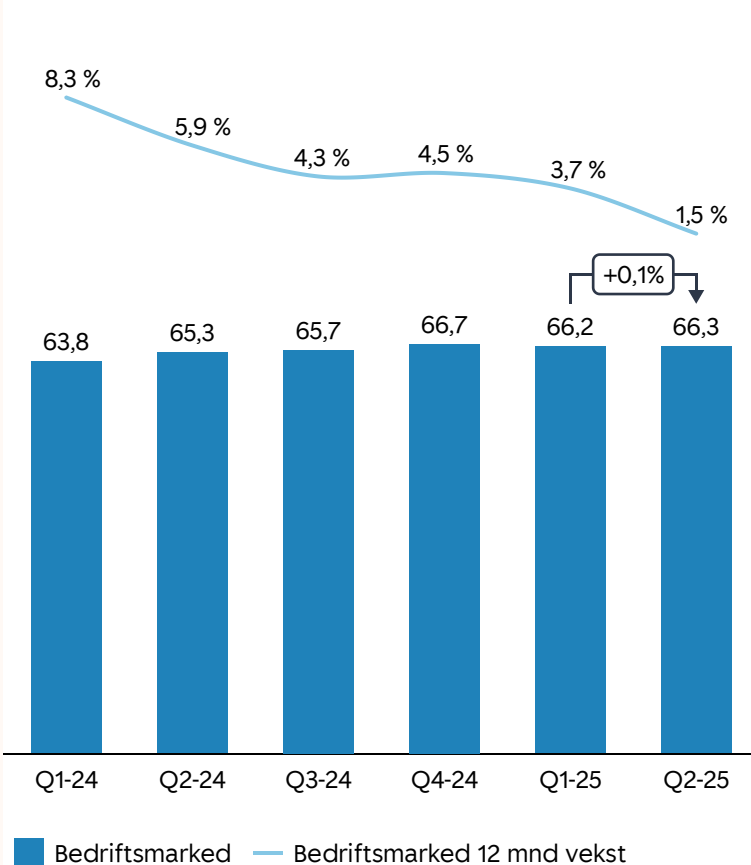


Bedriftsmarked: Moderat aktivitetsnivå

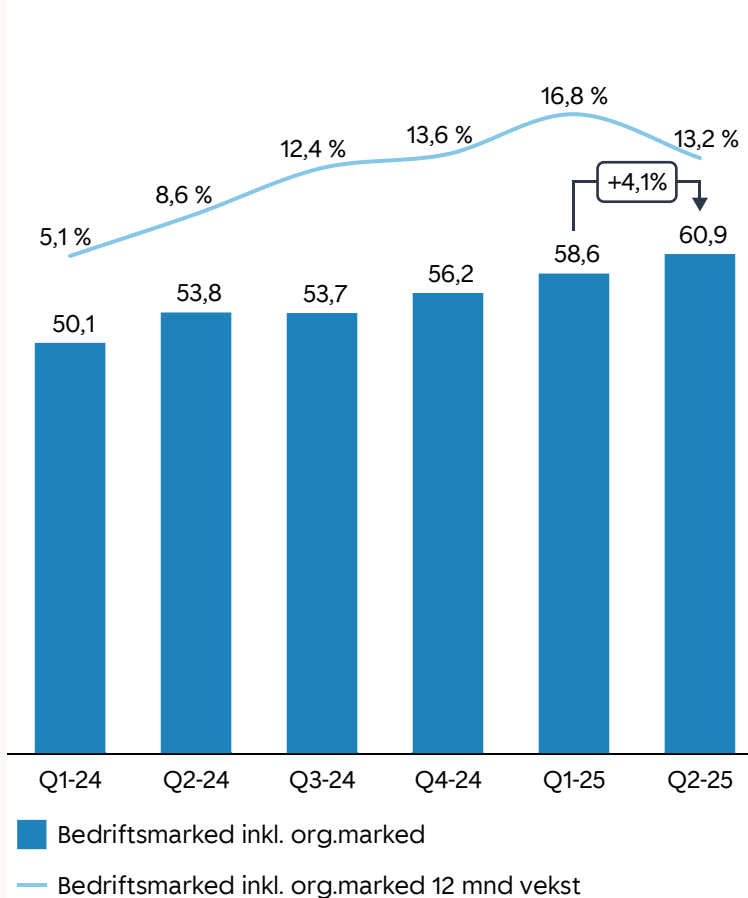
Proforma utenom
marginer

Veksten i markedsområdet er moderat og utlånsporteføljen har vært stabil. Tegn til økt investeringslyst i rentesensitive sektorer. Meget høy kundetilfredshet i BM-divisjonen, som vil komme banken til gode når markedet snur.

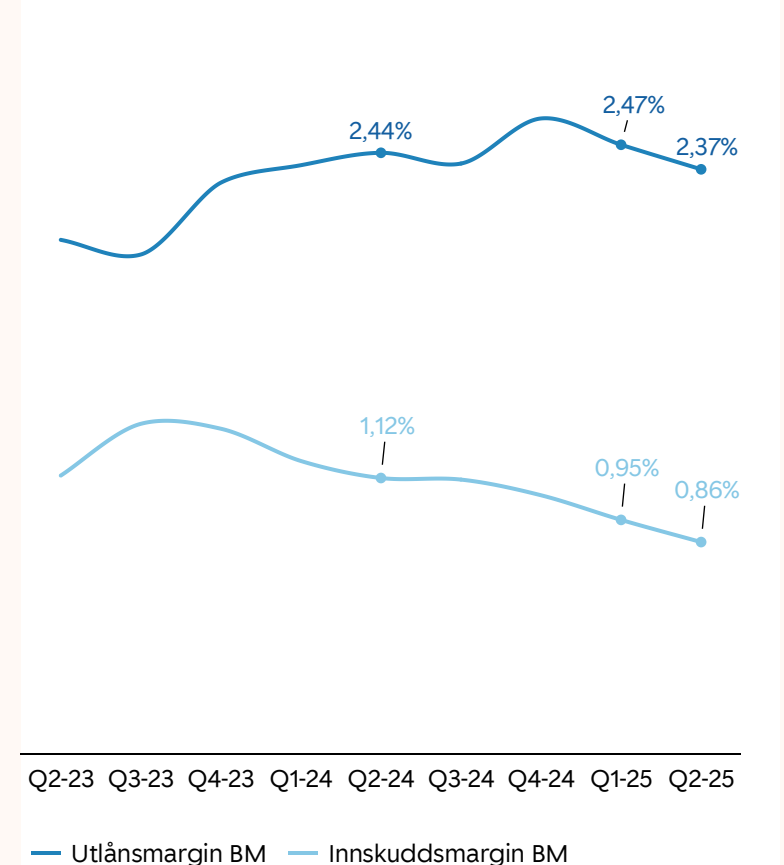
Utlånsvolum og vekst (mrd. NOK og %)*



Innskuddsvolum og vekst (mrd. NOK og %)



Marginer, morbank (%)**



* Inkludert lån overført til kredittforetakene. ** Divisjonsfordelte tall (mens volumvekst er sektorfordelt). Inkluderer lån overført til kredittforetakene.

Nye satsninger og ledende kundeservice



Åpning av nytt finanshus i Drammen
Nytt og viktig markedsområde
Nye meglerkontor etableres



Utvikler et sterkt regionskontor på Gjøvik
Nytt kundesenter er åpnet
Viktig ledd i satsingen i Opplandsregionen



Ledende på kundeservice
Topp tre for andre året
på rad i KSIndeks

Sammen utvikler vi Østlandet



SpareBank 1
ØSTLANDET

Q2



Finansiell informasjon

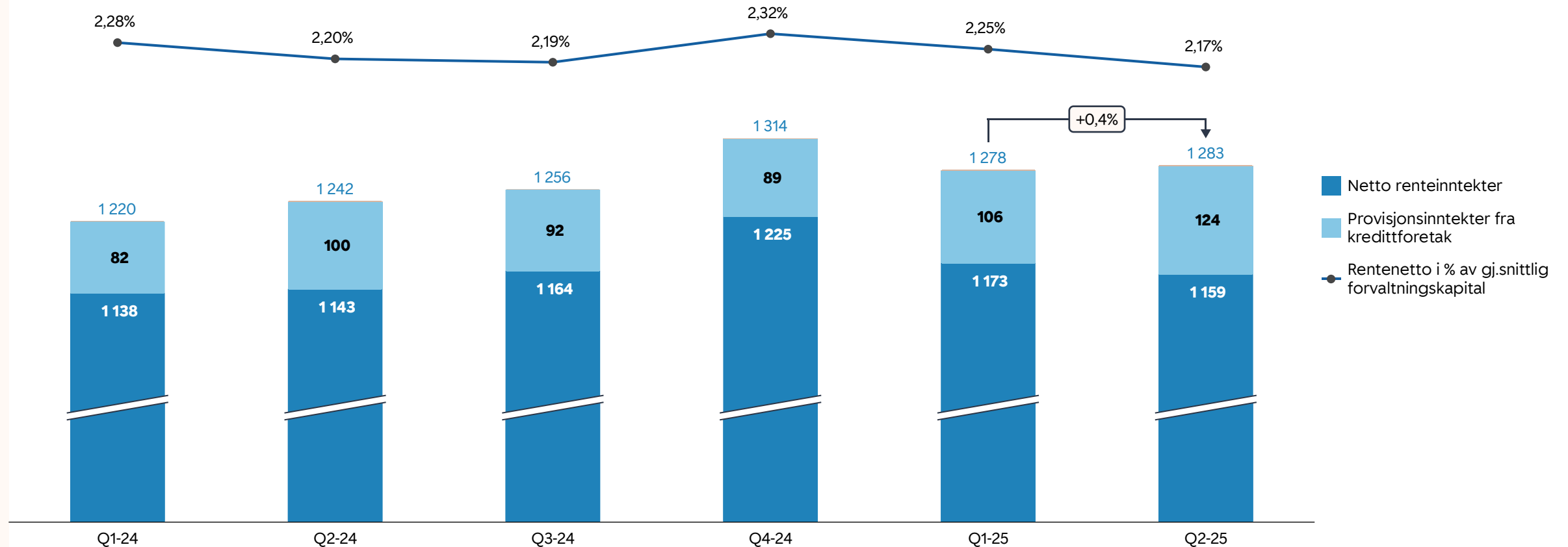
Andre kvartal 2025

Rentenetto

Proforma

Netto renteinntekter inkl. provisjonsinntekter fra kredittforetak økte med 3,2 % fra samme periode i 2024. Ny provisjonsmodell i kredittforetakene medførte 19 MNOK i økte inntekter i andre kvartal 2025.

Rentenetto konsern, inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK og %)

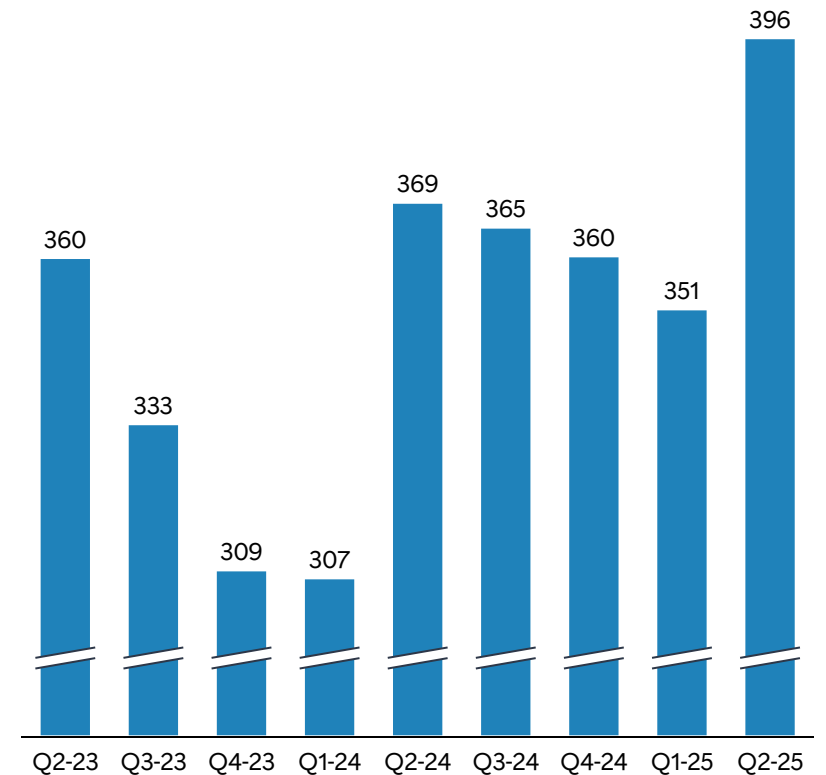


Provisjonsinntekter

Proforma

(Beløp i mill. kroner)	Q2-25	Q1-25	Q2-24
Provisjonsinntekter fra kredittkort	10,2	9,6	17,3
Betalingsformidling	78,5	63,0	78,1
Forsikringsprovisjon	90,2	83,4	71,6
Fondsprovisjon	13,1	11,7	13,3
Provisjon fra eiendomsmegling	127,5	108,3	116,1
Inntekter fra regnskapstjenester	54,4	51,6	51,7
Øvrige provisjons- og andre inntekter	21,7	23,7	20,6
Netto provisjonsinntekter ekskl. kredittforetak	395,7	351,3	368,8

Netto provisjonsinntekter (MNOK)

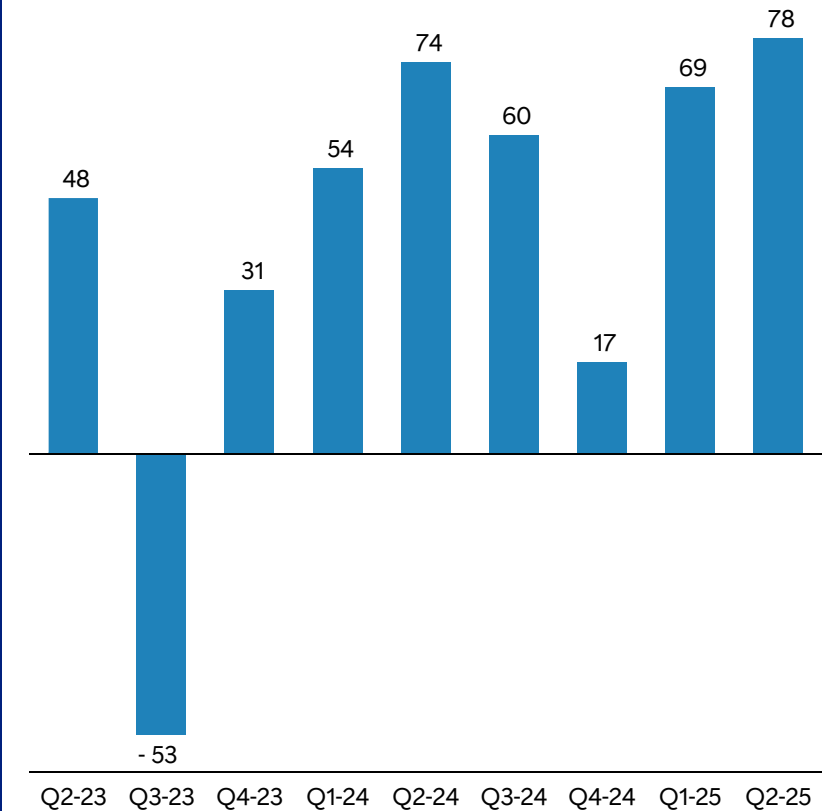


Resultater fra datterselskaper

Proforma

(Beløp i mill. kroner)	Q2-25	Q1-25	Q2-24
Sparebank 1 Finans Østlandet AS - konserntall	58,1	57,7	50,4
Totens Boligkreditt AS	3,2	3,8	5,4
EiendomsMegler 1 Østlandet AS *	11,7	4,7	13,4
SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS - konserntall	5,5	3,2	4,8
Datterselskap	78,5	69,3	73,9

Resultat etter skatt fra døtre (MNOK)



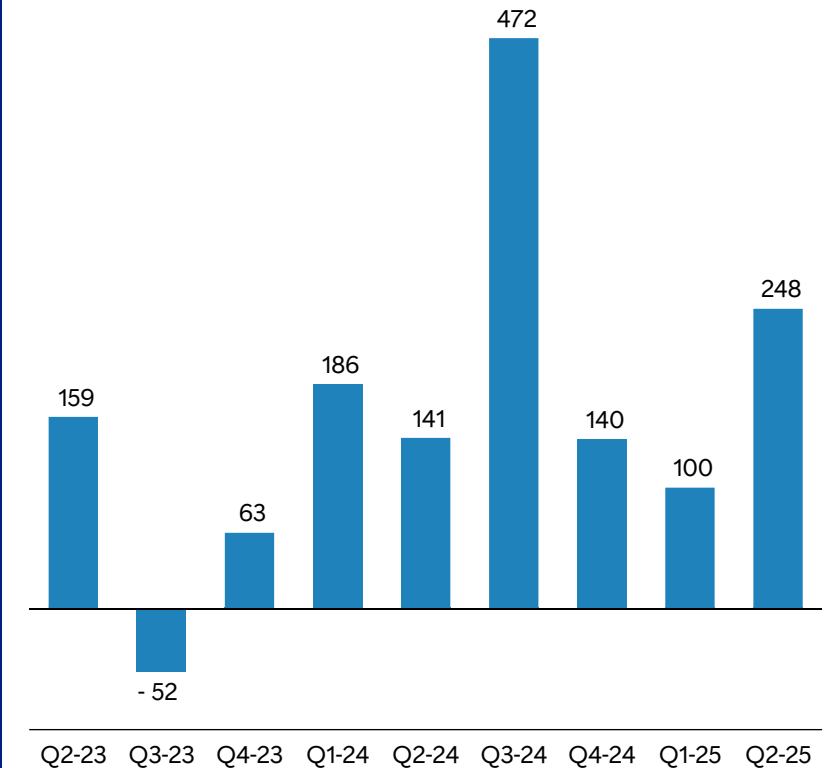
* EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS, and EiendomsMegler 1 Innlandet AS fusjonerte med regnskapseffekt fra 1. januar 2025 . Sammenlikningstall vises aggregert.

Finansielle eiendeler og forpliktelser

Proforma

(Beløp i mill. kroner)	Q2-25	Q1-25	Q2-24
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	48,7	1,4	38,5
Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	121,2	89,7	67,3
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	78,0	8,9	35,3
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	247,8	100,0	141,2

Netto finansposter (MNOK)



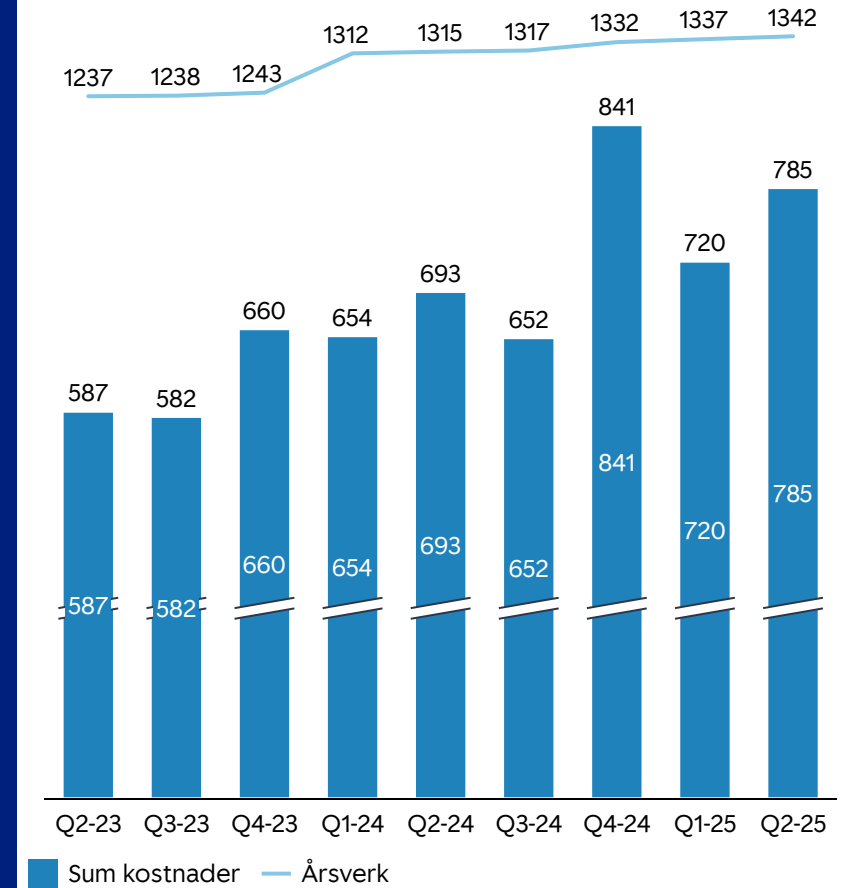
Driftskostnader

Proforma

40 MNOK i økte IKT-kostnader knyttet til dommen i rettssaken mellom SB1 Utvikling og Tietoenvry. I tillegg kommer om lag 15 MNOK årlig i forventet kostnadsøkning fremover.

(Beløp i mill. kroner)	Q2-25	Q1-25	Q2-24
Personalkostnader	400,2	394,8	368,1
Av- og nedskrivninger	39,0	39,5	33,2
IKT-kostnader	170,8	121,4	113,7
Markedsføring	29,1	28,1	33,0
Driftskostnader faste eiendommer	19,8	27,1	19,7
Fusjonskostnader	24,8	1,2	1,5
Øvrige driftskostnader	101,7	107,9	123,9
Sum kostnader	785,4	720,0	693,1

Driftskostnader (MNOK) og antall årsverk



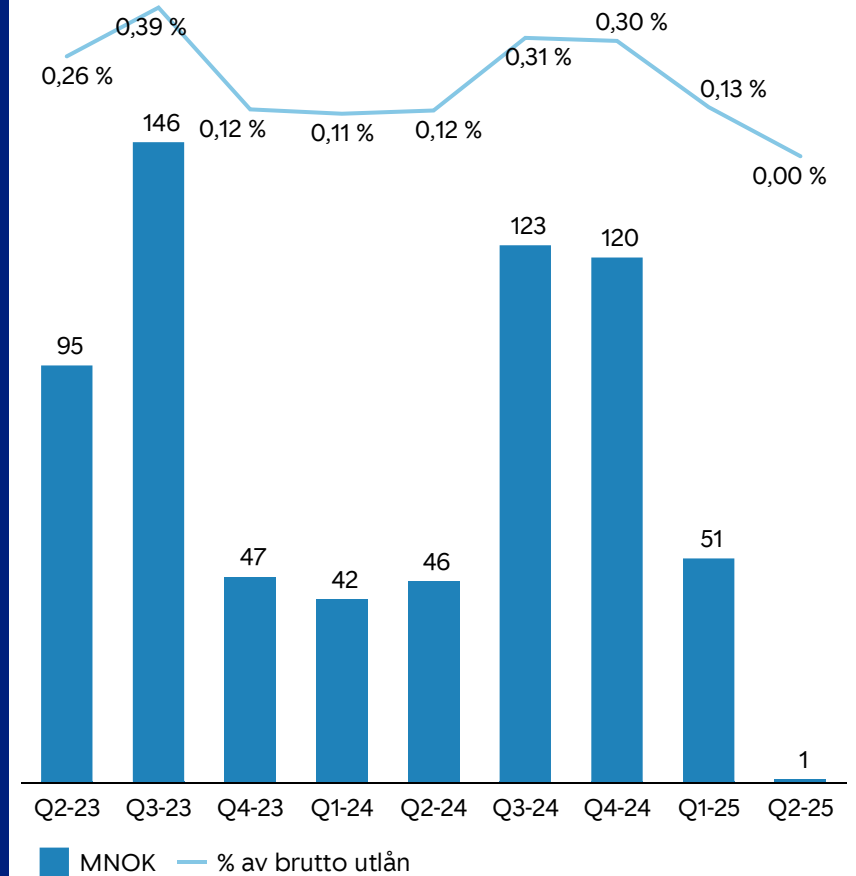
Periodens tapskostnad

Proforma

(Beløp i mill. kroner)	Q2-25	Q1-25	Q2-24
Personmarked	- 4,0	- 1,8	4,0
Bedriftsmarked	1,3	46,3	32,9
SpareBank Finans 1 Østlandet	3,4	6,7	9,2
Konsern	0,8	51,3	46,0

(Beløp i mill. kroner)	Q2-25	Q1-25	Q2-24
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	-26,1	-33,0	-30,7
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	-40,1	-100,8	48,3
Periodens netto konstaterte tap	67,0	185,1	28,4
Konsern	0,8	51,3	46,0

Kvartalsvise tapsavsetninger

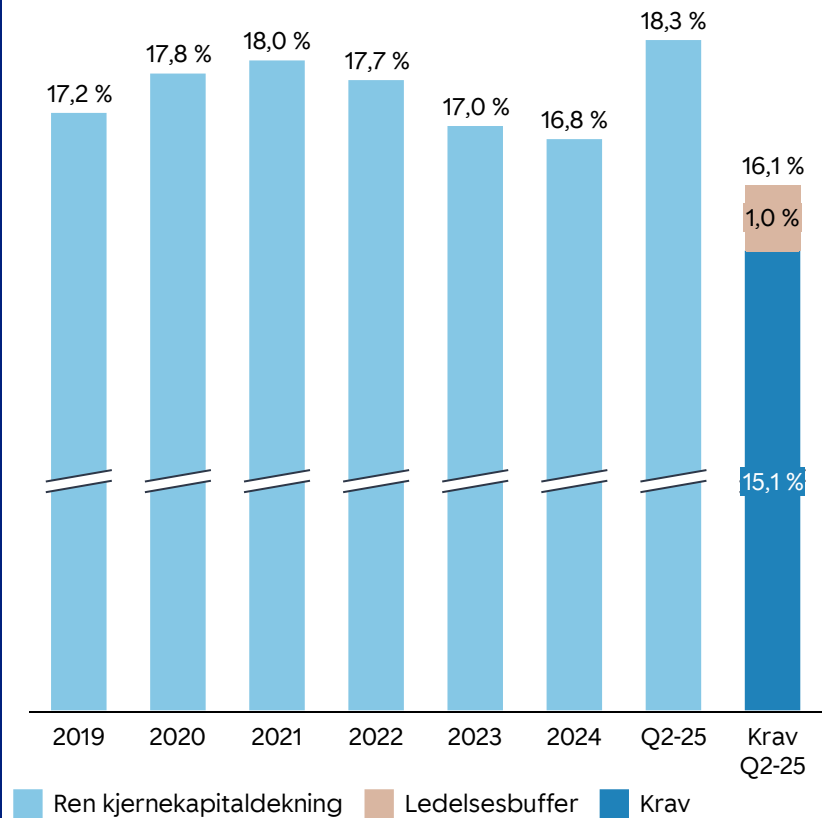


Kapitaldekning

Større positiv effekt fra CRR3 på ren kjerne enn opprinnelig beregnet, men negativ effekt fra nytt risikovektgulv i Q3 beregnes nå til å bli større (minus 1,1 %-poeng). Nettoeffekt av regulatoriske endringer beregnes nå litt mindre enn tidligere estimert (+0,1 pp. vs. +0,3 pp.).

	Q2-25	Q1-25	Q2-24
Ren kjernekapitaldekning	18,3 %	17,1 %	16,8 %
Kjernekapitaldekning	20,2 %	19,0 %	18,8 %
Kapitaldekning	22,7 %	21,3 %	21,2 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,2 %	7,5 %	7,1 %

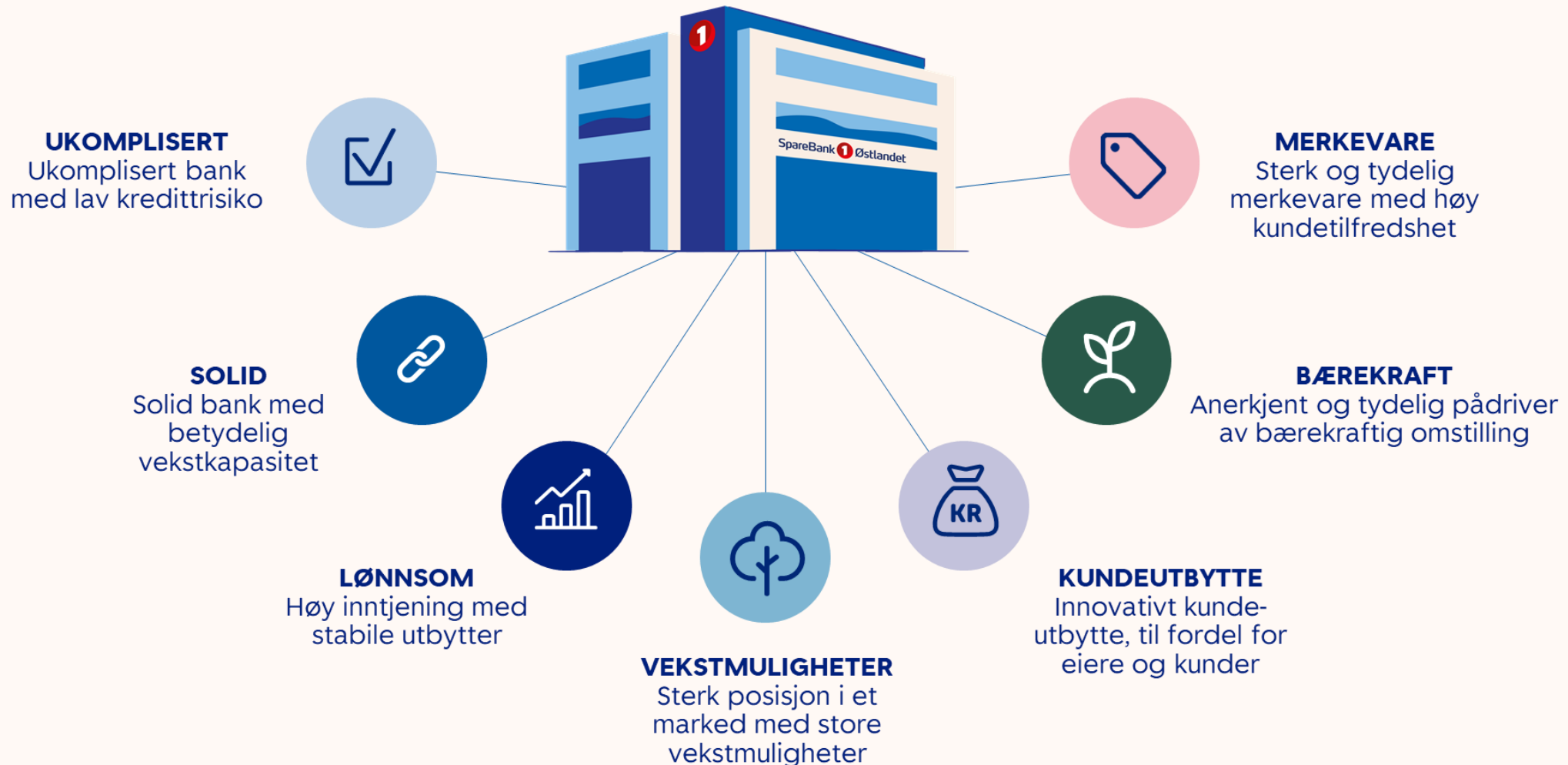
Ren kjernekapitaldekning



Sammen utvikler vi Østlandet



Hvorfor investere i SPOL?



Kontaktpersoner



Klara-Lise Aasen

konsernsjef | CEO

klara-lise.aasen@sb1ostlandet.no



Geir-Egil Bolstad

finansdirektør | CFO

+47 918 82 071

geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no



Bjørn-Erik R. Orskaug

investorkontakt

+47 922 39 185

bjorn-erik.orskaug@sb1ostlandet.no

investor@sb1ostlandet.no

Disclaimer

This presentation contains forward-looking statements that reflect management's current views with respect to certain future events and potential financial performance.

Although SpareBank 1 Østlandet believes that the expectations reflected in such forward-looking statements are reasonable, no assurance can be given that such expectations will prove to have been correct. Accordingly, results could differ materially from those set out in the forward-looking statements as a result of various factors.

Important factors that may cause such a difference for SpareBank 1 Østlandet are, but are not limited to: (i) the macroeconomic development, (ii) change in the competitive climate, (iii) change in the regulatory environment and other government actions and (iv) change in interest rate and foreign exchange rate levels.

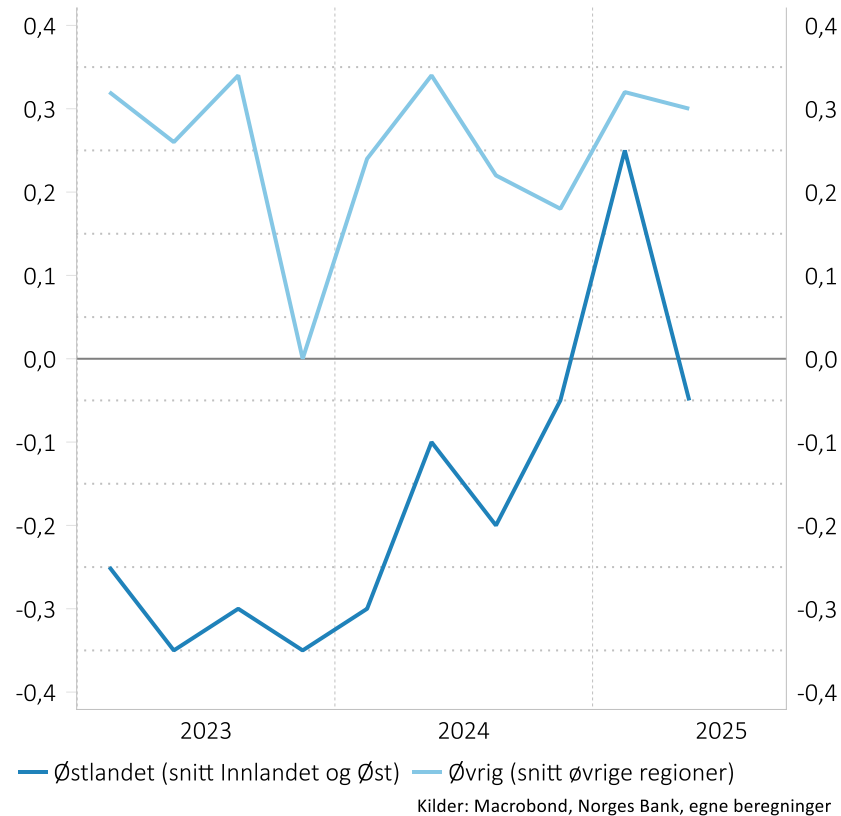
This presentation does not imply that SpareBank 1 Østlandet has undertaken to revise these forward-looking statements, beyond what is required by applicable law or applicable stock exchange regulations if and when circumstances arise that will lead to changes compared to the date when these statements were provided.

Vedlegg

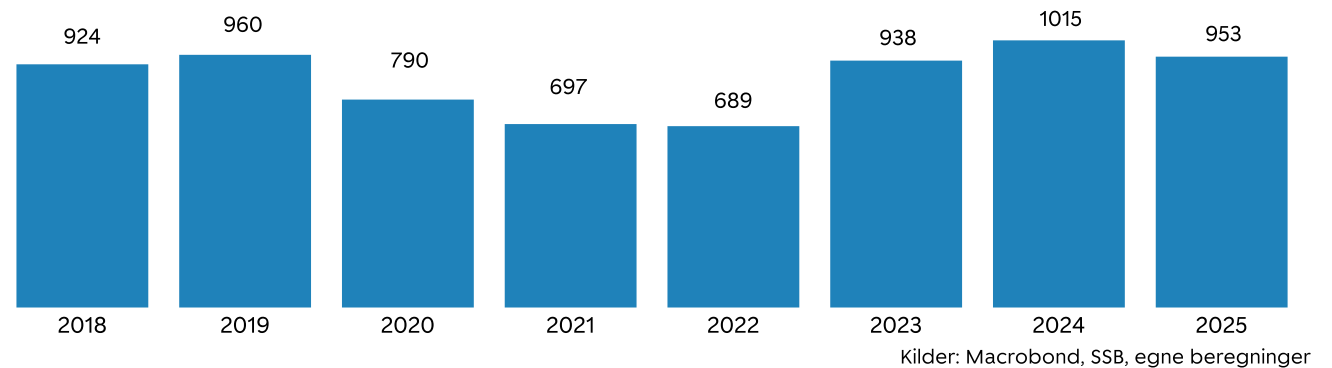
Uro i verden, men tegn til bedring på Østlandet

Aktiviteten på Østlandet har lenge vært lavere enn ellers i landet, men ser ut til å hente seg inn igjen. Rentekutt fra Norges Bank vil hjelpe rentesensitive sektorer. Aktiviteten i boligmarkedet er fortsatt høy.

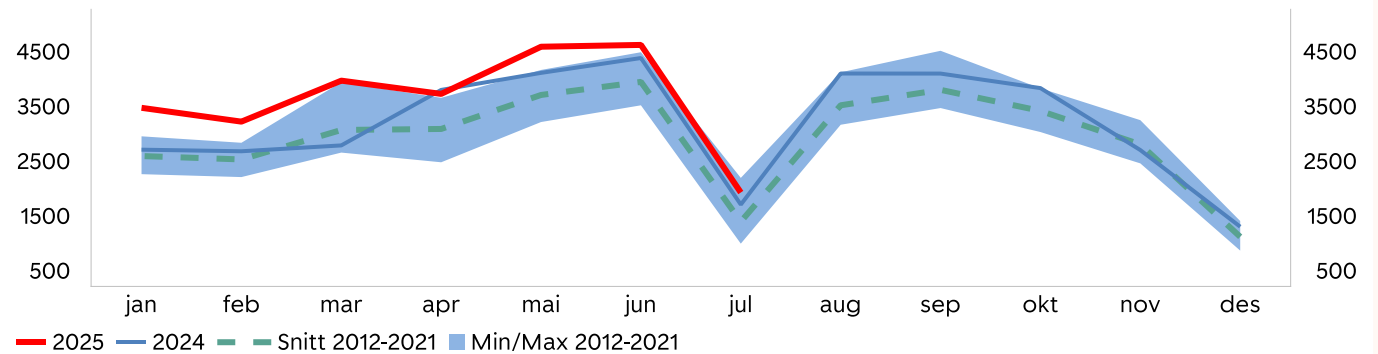
Norges Banks regionale indikatorer



Antall konkurser hittil i år (første halvår hvert år), markedsområdet



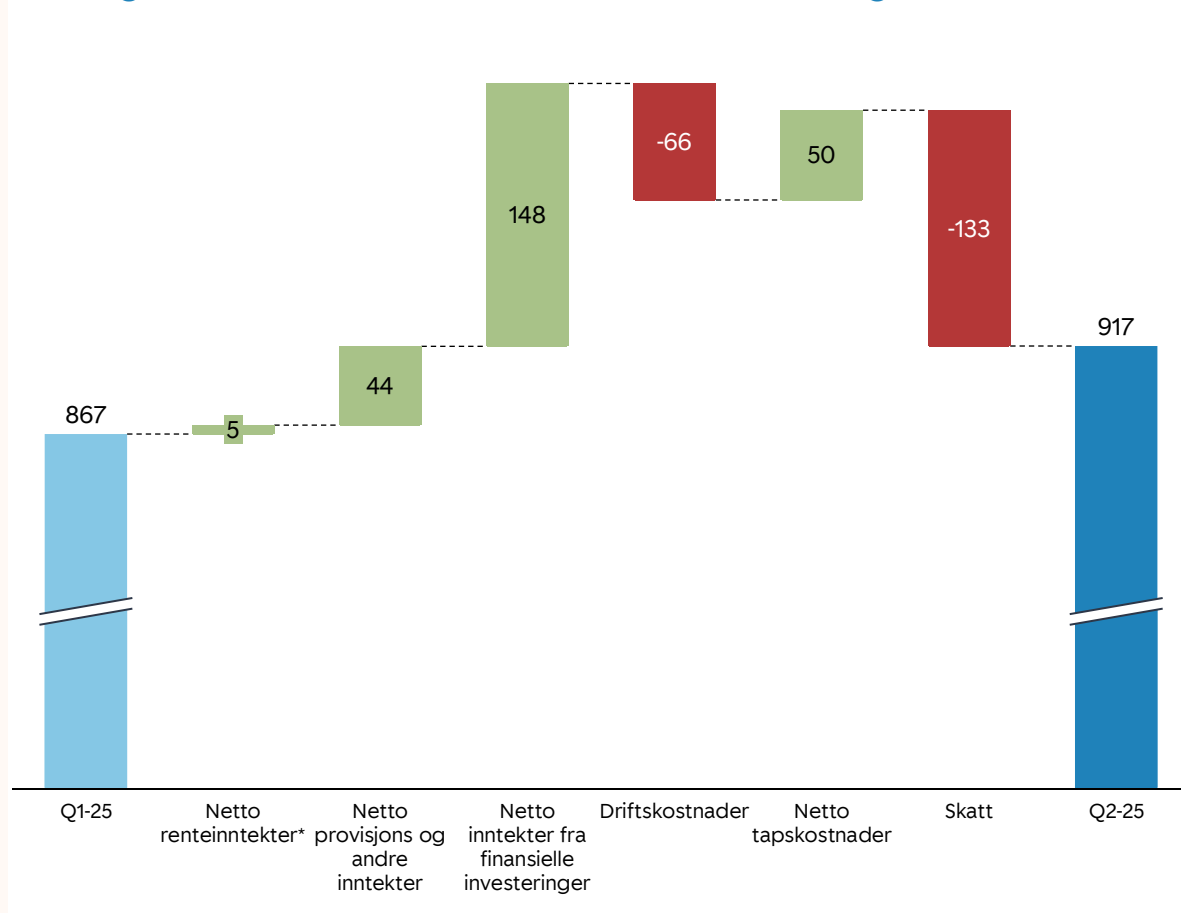
Omsetning av bruktboliger i markedsområdet, antall



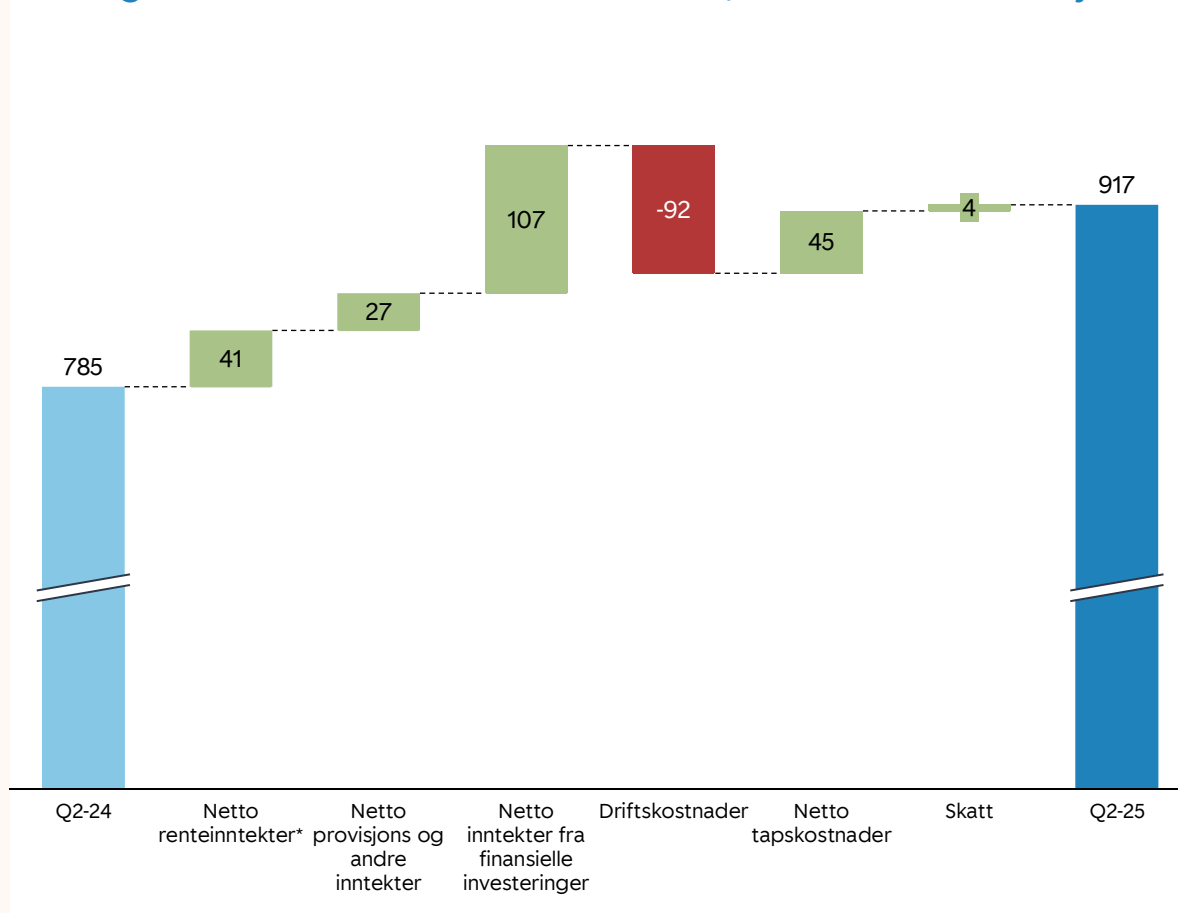
Resultatregnskap

Proforma

Endringer i driftsresultat etter skatt (MNOK), fra forrige kvartal



Endringer i driftsresultat etter skatt (MNOK), fra samme kvartal i fjor

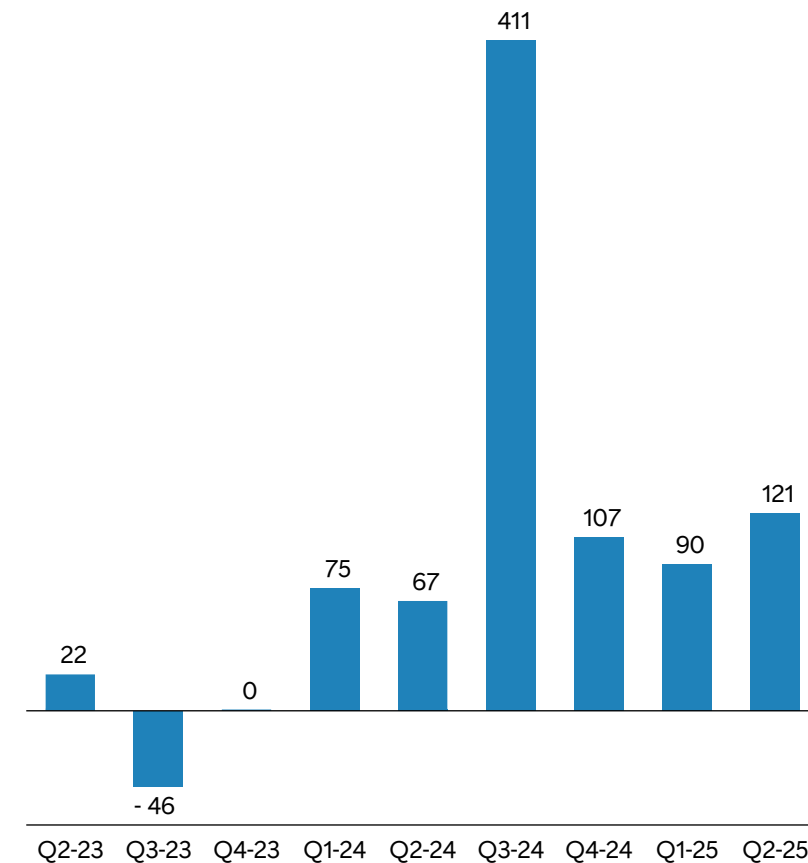


* Netto renteinntekter inkludert provisjoner fra kredittforetak

Resultatandel fra felleseide selskaper

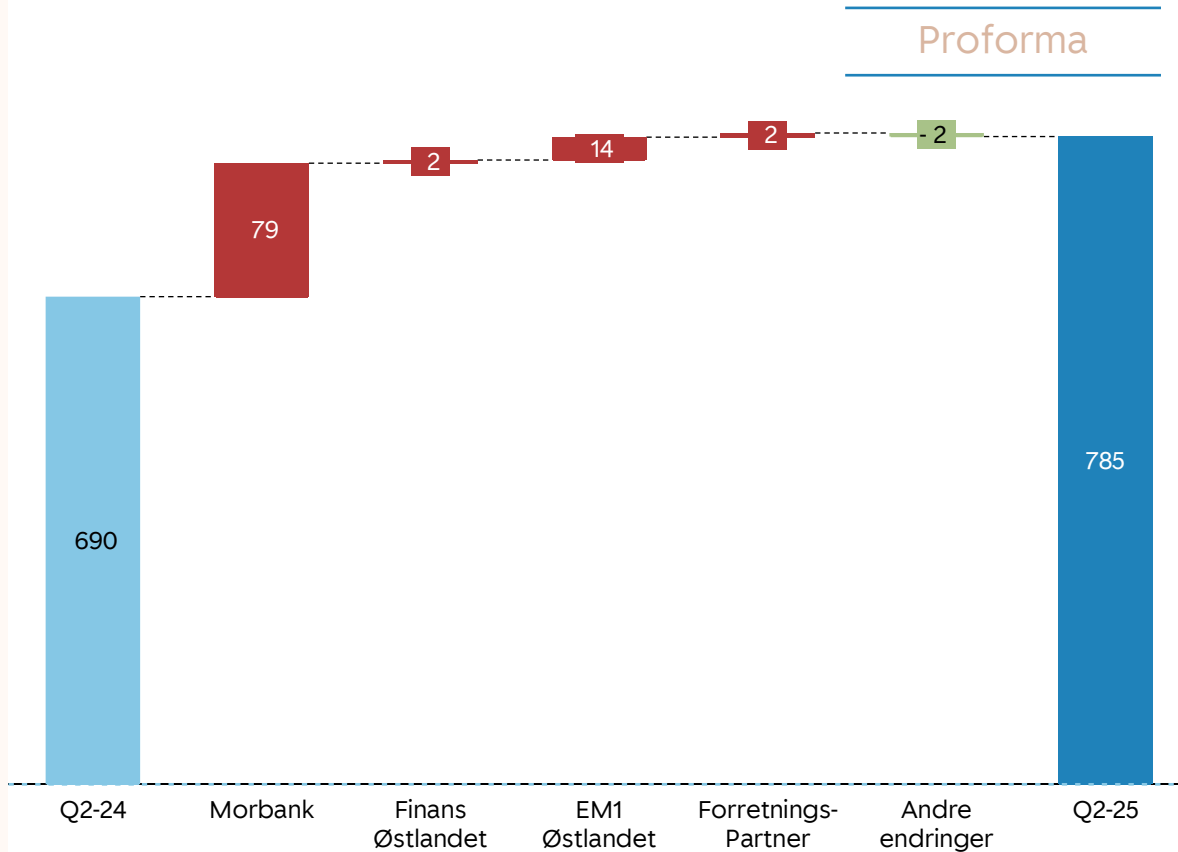
(Beløp i mill. kroner)	Eierandel	Resultatandel		
		Q2-25	Q1-25	Q2-24
SpareBank 1 Gruppen AS - konserntall	12,4%	72,8	37,3	0,4
SpareBank 1 Forvaltning AS	6,3%	4,4	4,4	3,8
SpareBank 1 Boligkreditt AS	23,2%	17,2	23,7	35,0
SpareBank 1 Næringskreditt AS	10,9%	2,5	2,4	2,9
Kredittbanken ASA	20,5%	3,0	- 0,8	1,1
SpareBank 1 Betaling AS	17,3%	- 3,7	- 3,0	0,1
BN Bank ASA	10,0%	24,4	21,0	20,9
Øvrige selskap		0,8	4,7	3,1
Felleseide selskaper		121,2	89,7	67,3

Resultatandel felleseide selskaper (MNOK)

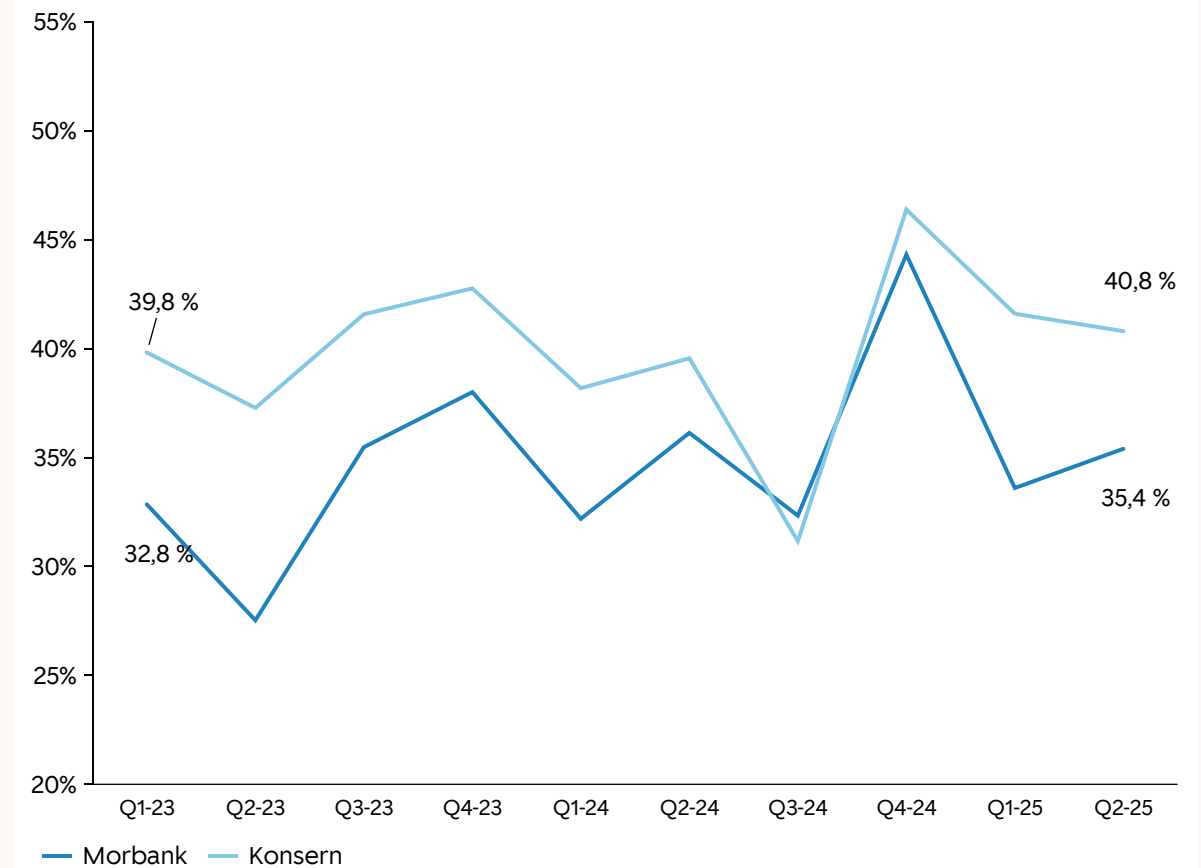


Driftskostnader, forts.

Driftskostnader, endring fra samme periode i fjor (MNOK)



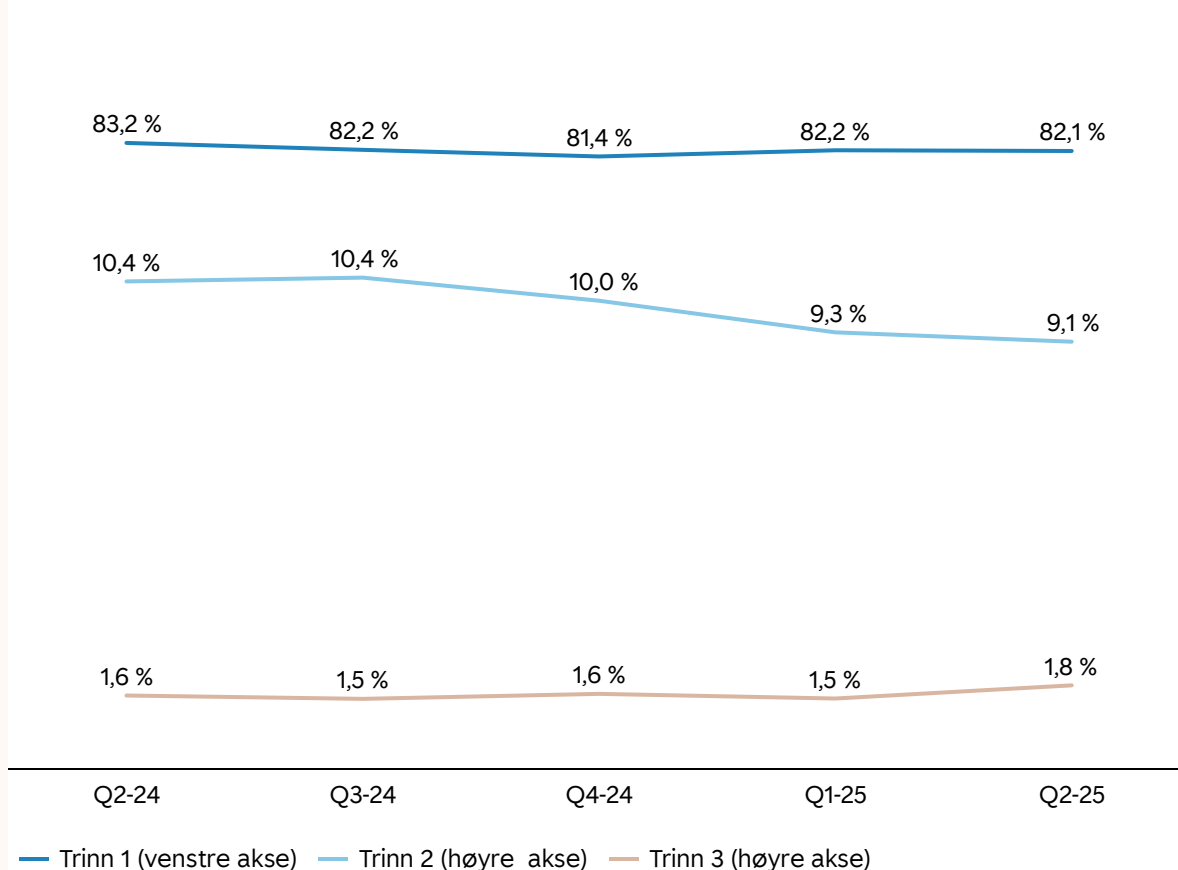
Kvartalsvise kostnadsprosjenter, ekskl. finansposter



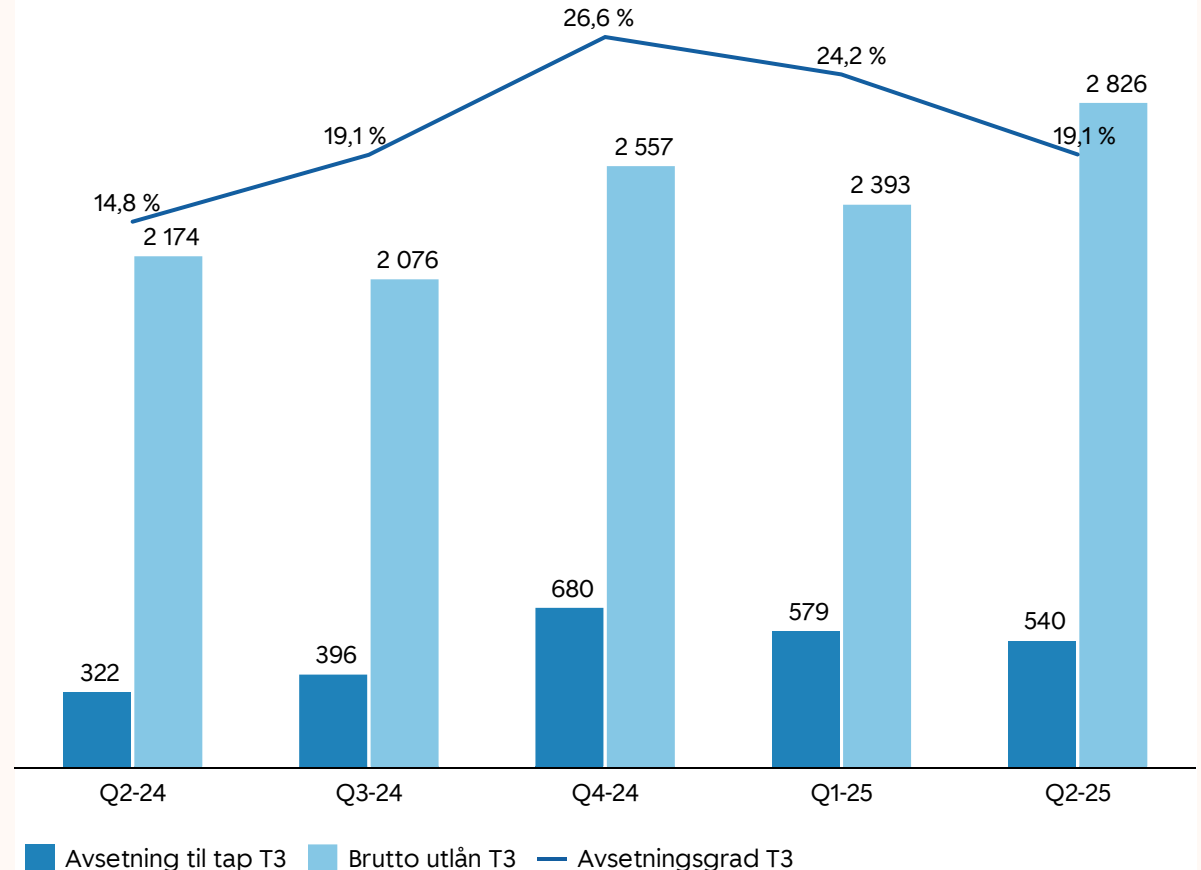
Eksponeringer per trinn og avsetningsgrad i trinn 3

Fusjonen med Totens medførte isolert sett en økning i brutto utlån i trinn 3 på i overkant av 650 mill. kroner.

Eksposering per trinn (% av brutto utlån)*



Lån i trinn 3 (MNOK og %)

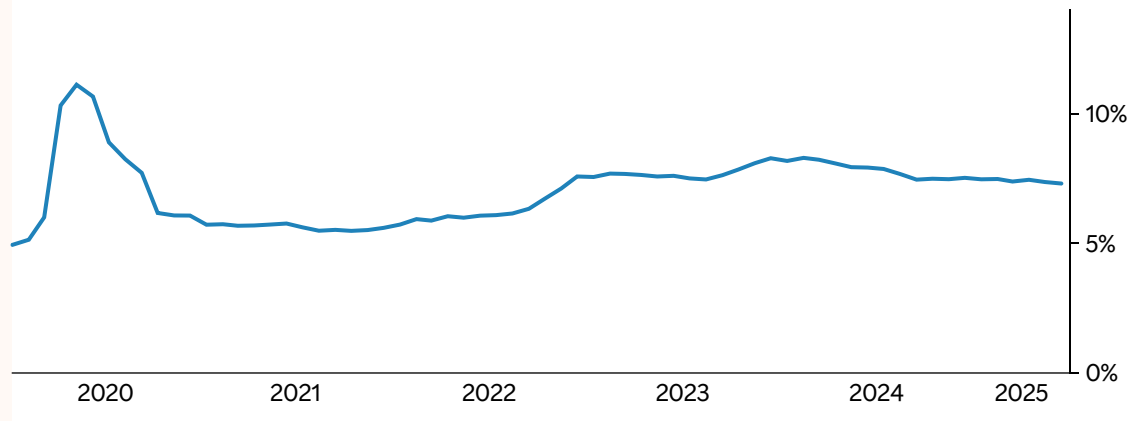


* Eksklusive lån overført til kredittforetakene. Utlån til VV over resultat utgjør residual opp til 100 prosent.

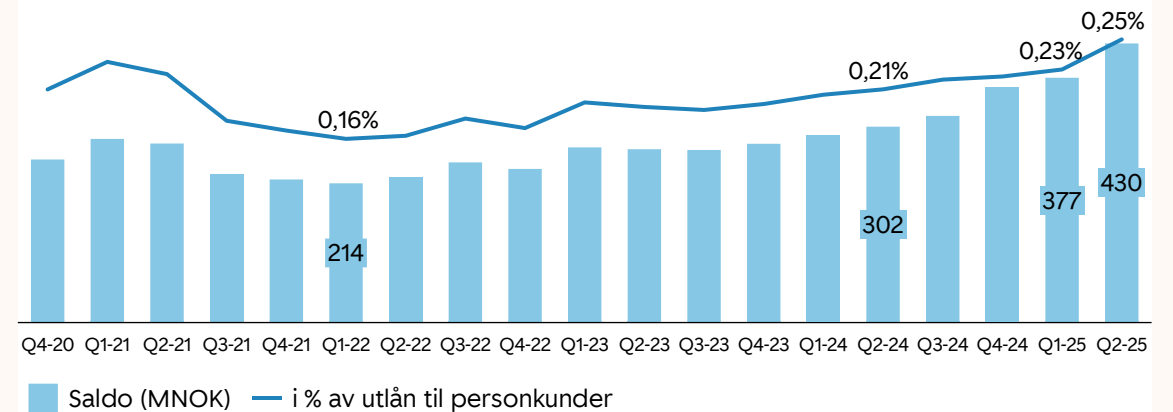
En solid låneportefølje

Tett oppfølging ved tegn til betalingsproblemer, men langt færre kunder enn fryktet med problemer.

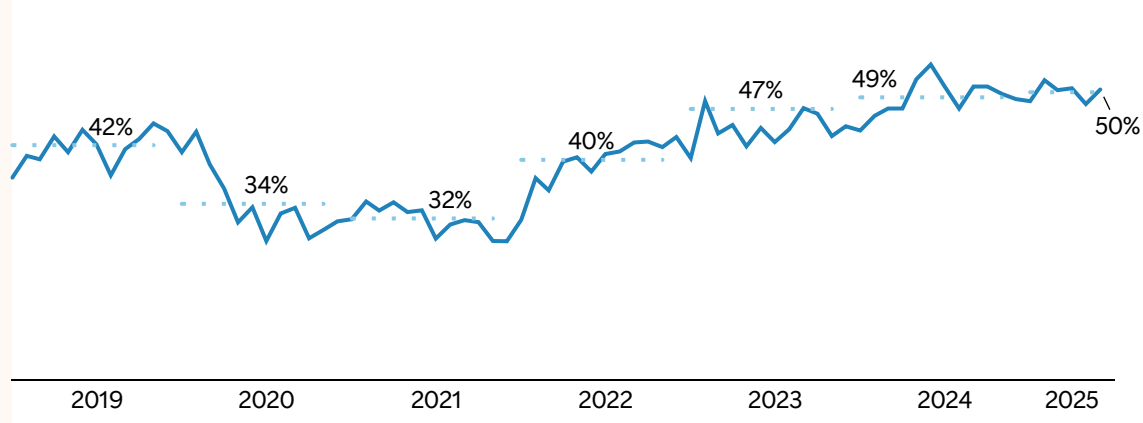
Andel personkunder med avtalt avdragsutsettelse*



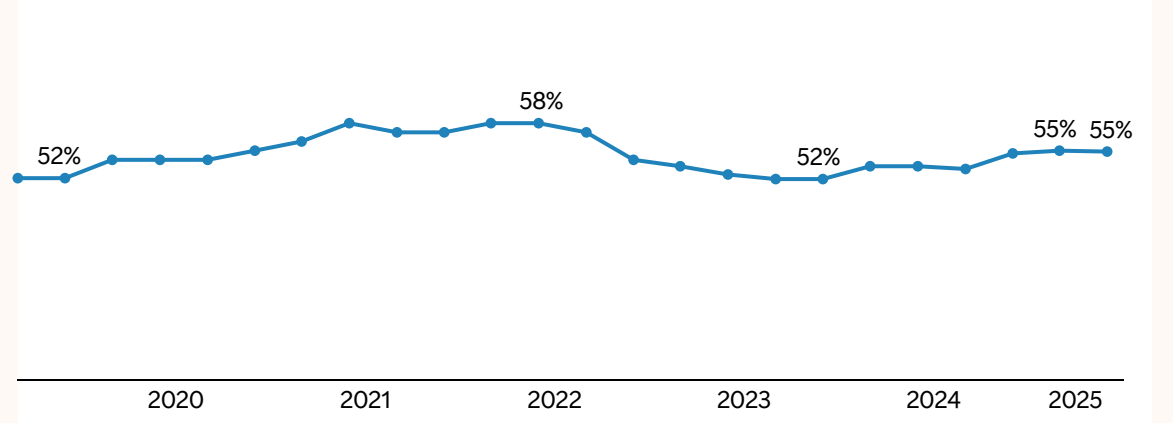
PM-saker hos inkasso (saldo)*



Trekk på bedrifters rammekreditter (morbank)*



LTV-utvikling næringseiendom*

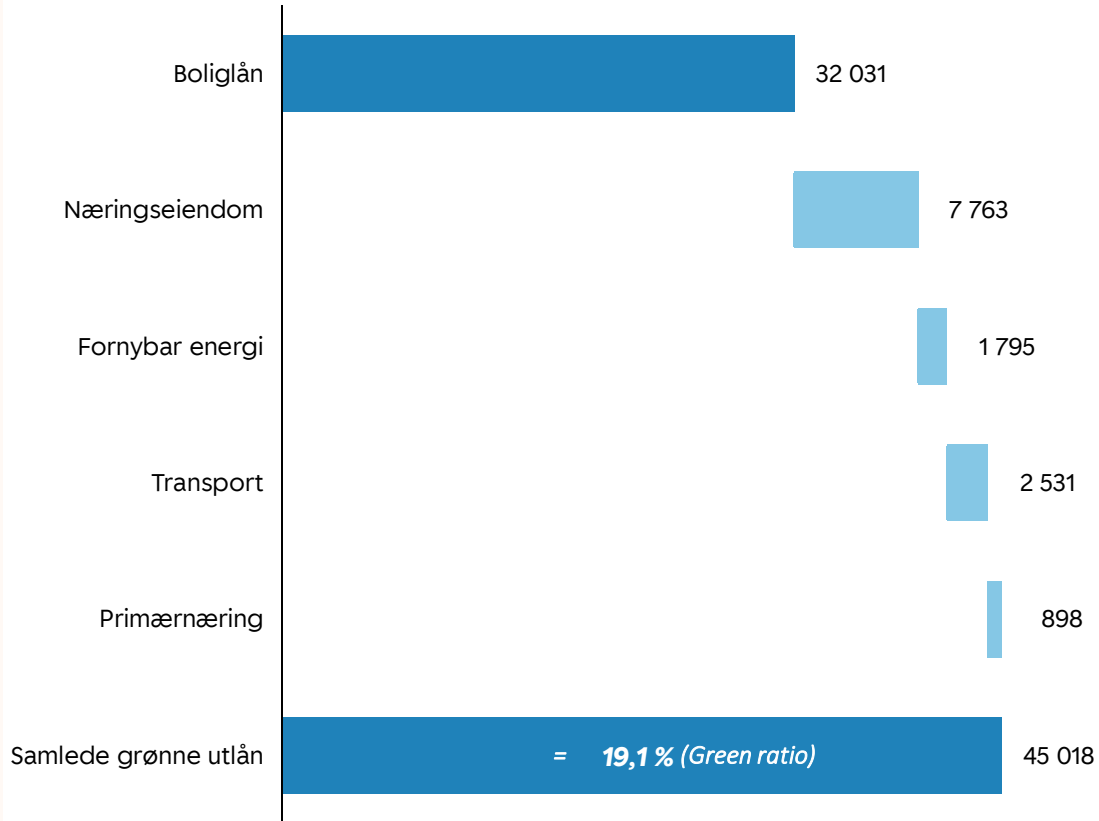


*Basert på tall for morbank ekskl. Totenporteføljen.

Grønne utlån

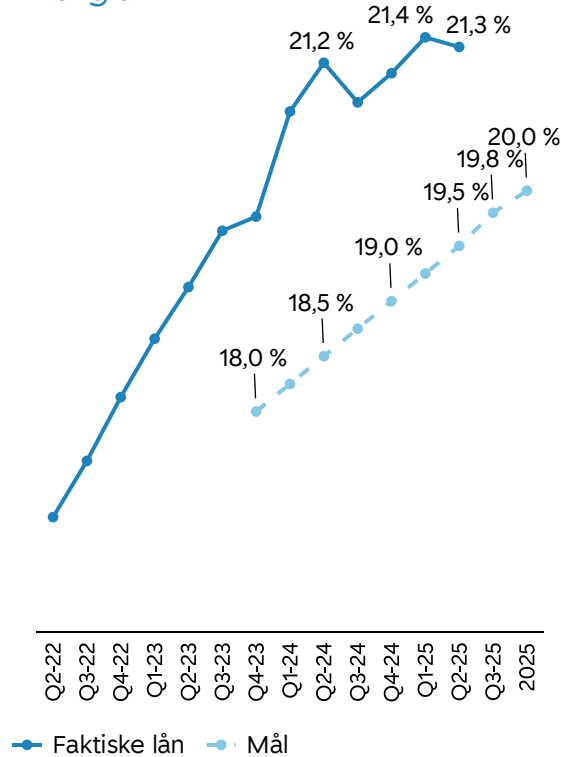
Grønn andel er en viktig bidragsyter for å redusere utslippene i porteføljen.*

Grønne utlån per 30. juni 2025, MNOK

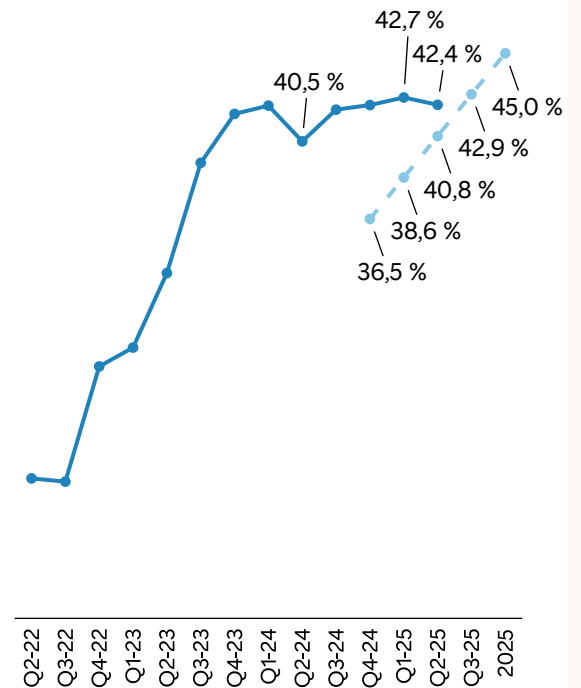


Andel grønne utlån, %

Boliglån



Næringseiendom

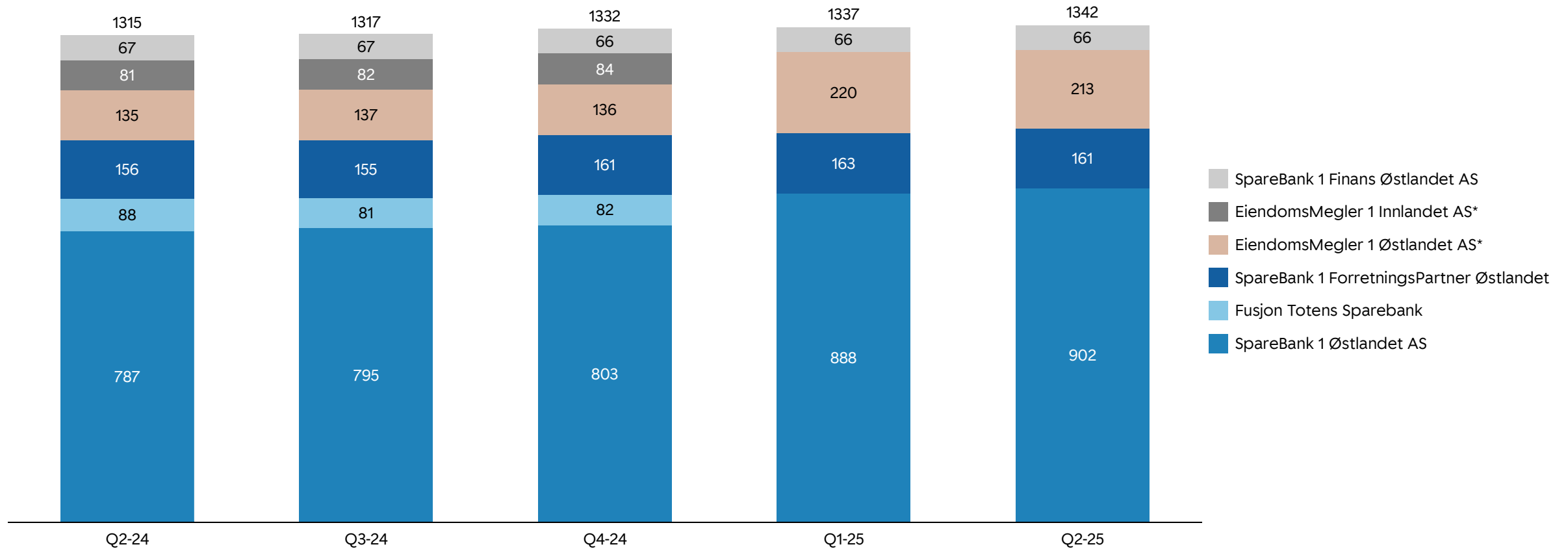


* Grønne utlån er definert på side 122 i [årsrapporten for 2024](#).

Gode tilbakemeldinger på bærekraftsarbeidet

Selskap	Kort beskrivelse	Score	Skala	Publisert
	I mars 2025 mottok SpareBank 1 Østlandet en score på B, B og C for vårt arbeid med henholdsvis klima, skog og vannsikkerhet. CDP er en internasjonalt anerkjent ikke-kommersiell organisasjon som vurderer selskapers miljøarbeid.	B "Klima" B "Skog" C "Vannsikkerhet"	A-F A-F	2025
	I februar 2024 mottok SpareBank 1 Østlandet en vurdering på AAA (på en skala fra AAA-CCC) i MSCI ESG Ratings-vurderingen. MSCI vurderer miljømessige, sosiale og styringsmessige data.	AAA	AAA-CCC	2024
	I 2025 ble SpareBank 1 Østlandet anerkjent av Sustainalytics som et ESG Industry Top Rated-selskap. I desember 2024 mottok SpareBank 1 Østlandet en ESG-risiko-vurdering på 12,0 og ble vurdert av Sustainalytics til å ha lav risiko for å oppleve vesentlige økonomiske konsekvenser fra ESG-faktorer. Sustainalytics vurderer miljømessige, sosiale og styringsmessige data.	11.9 "low risk"	0-100	2024/2025

Antall årsverk i morbank og datterselskaper

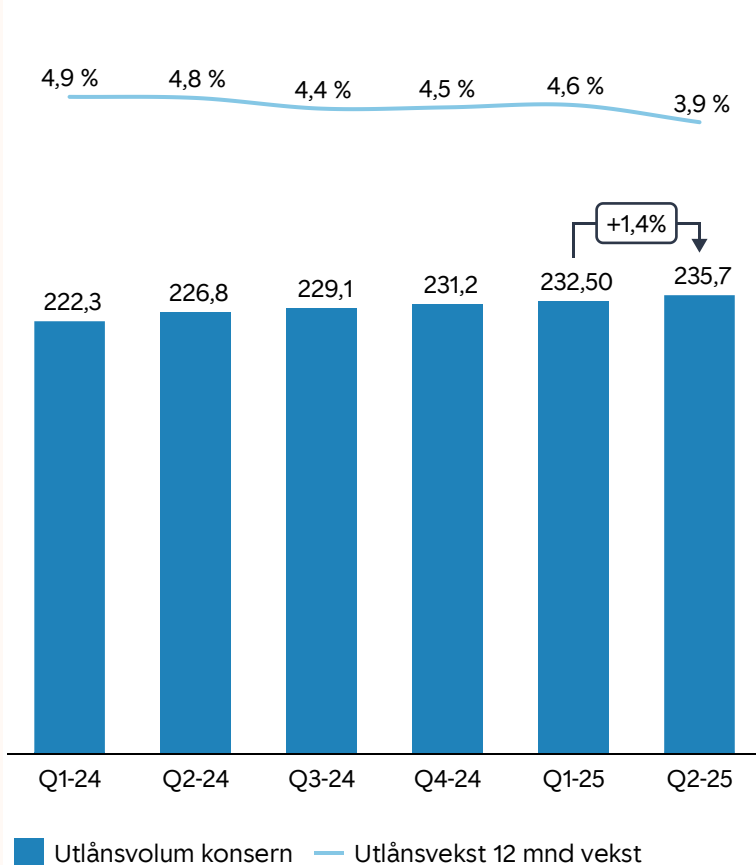


• EM1 Innlandet og EM1 Oslo/Akershus fusjonerte med regnskapsmessig virkning 1. januar 2025. I figuren tilsvarer EM1 Østlandet før 1. januar EM1 Oslo/Akershus.

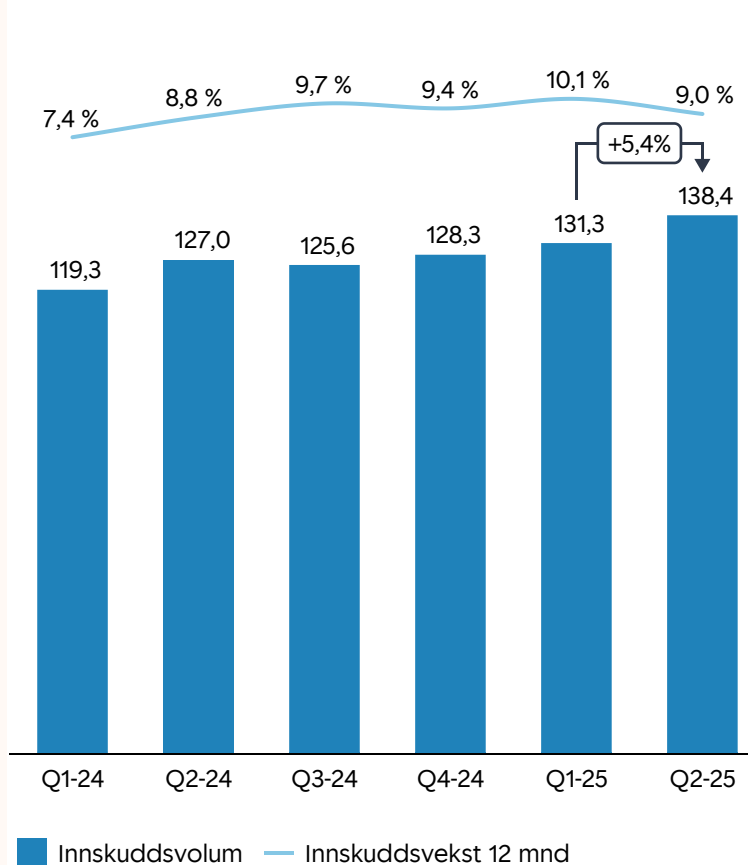
Konsernets volumvekst og marginutvikling

Proforma utenom
marginer

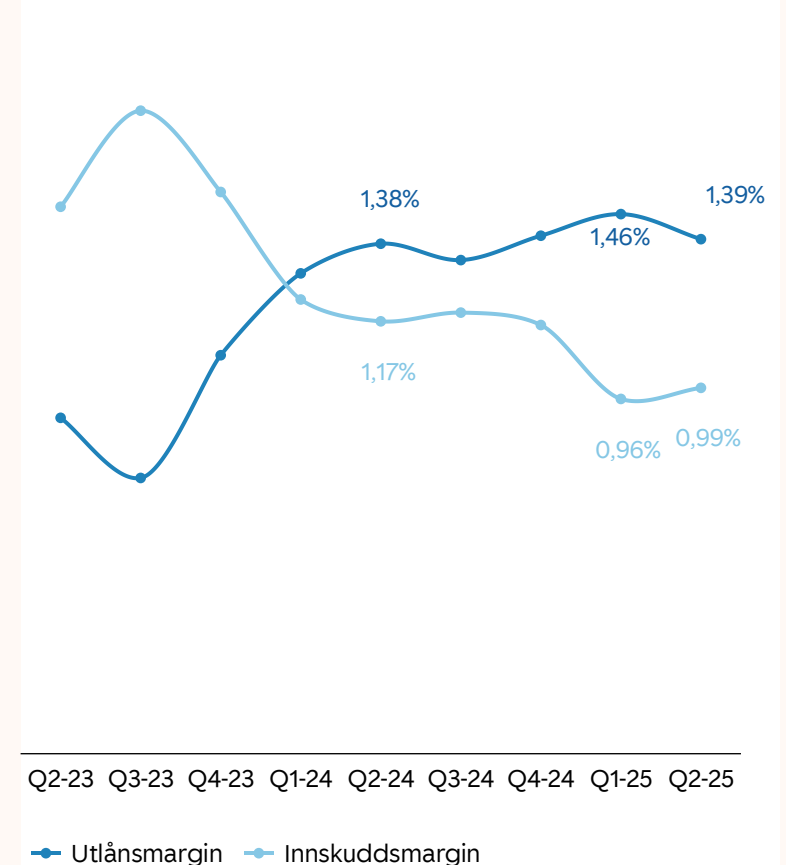
Utlånsvolum og vekst (mrd. NOK og %)*



Innskuddsvolum og vekst (mrd. NOK og %)



Marginer, morbank (%)**

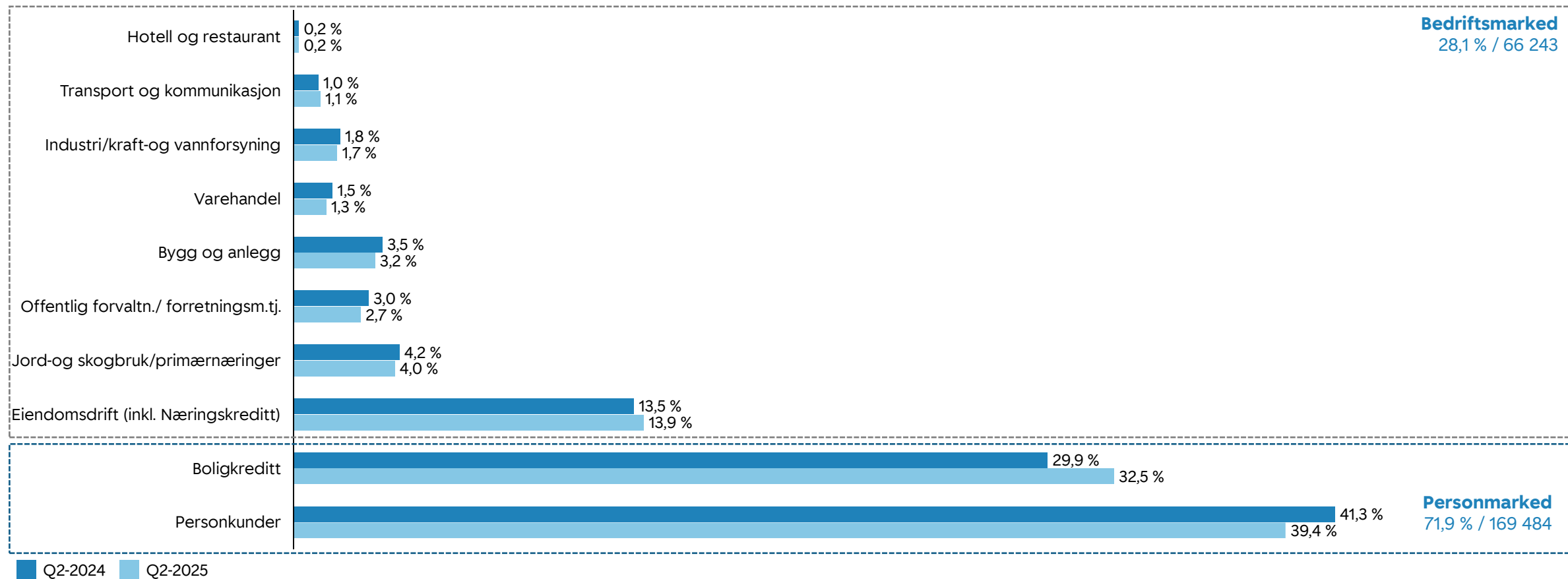


* Inkludert lån overført til kredittforetakene. ** Divisjonsfordelte tall (mens volumvekst er sektorfordelt). Inkluderer lån overført til kredittforetakene.

En godt diversifisert utlånsportefølje

Proforma

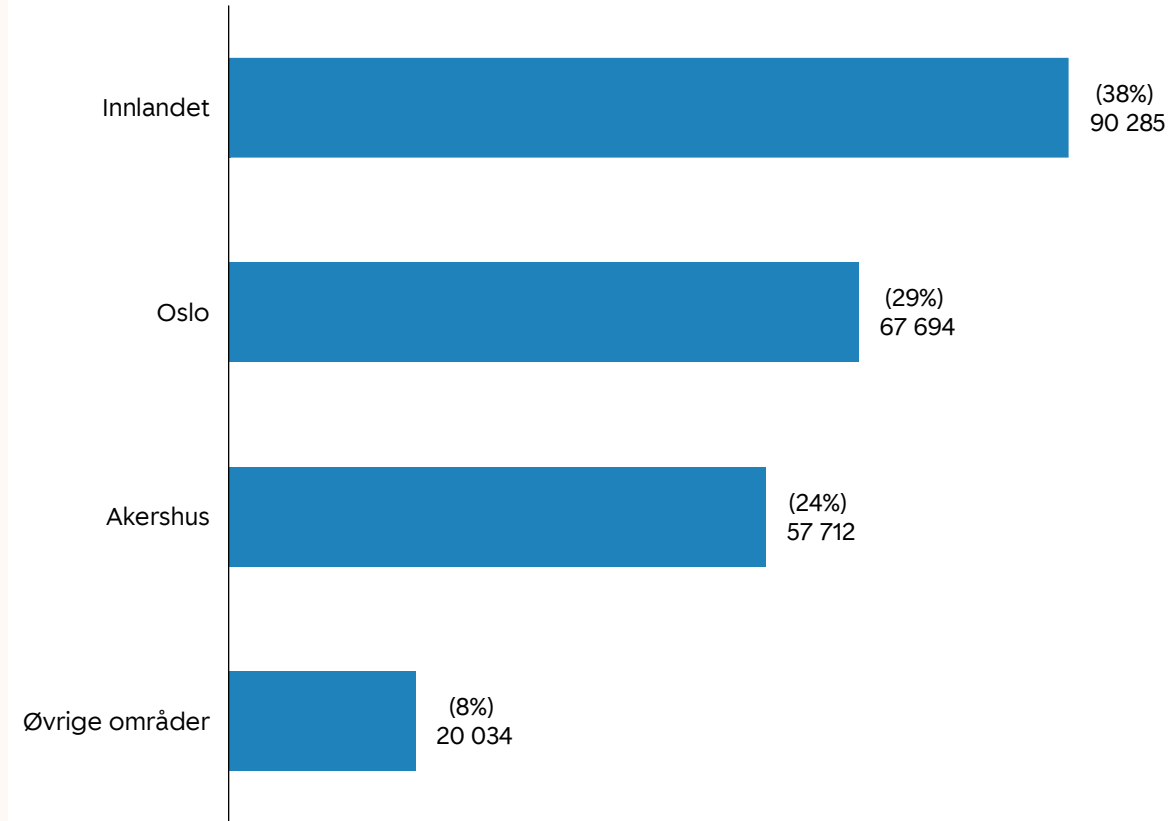
Utlån til kunder per sektor, andel av samlet utlånsportefølje (i %)



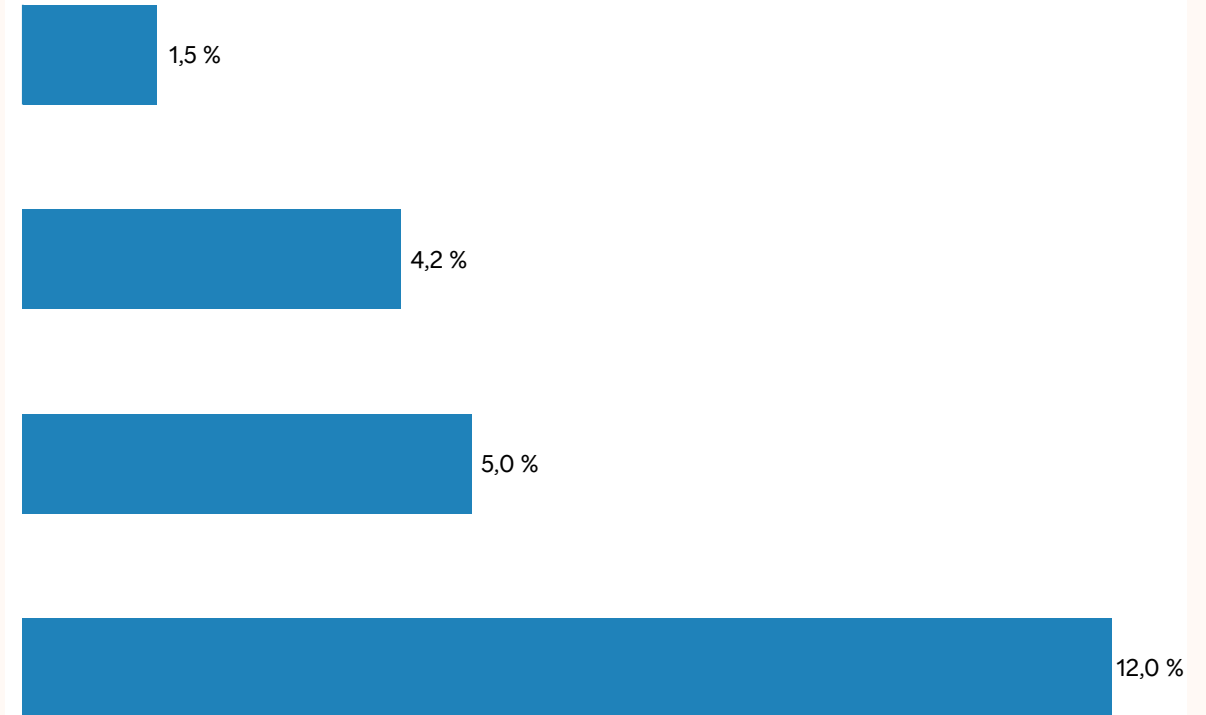
Konsernets utlånsvekst etter geografi

Proforma

Utlånsvolum per fylke/region (%/MNOK)



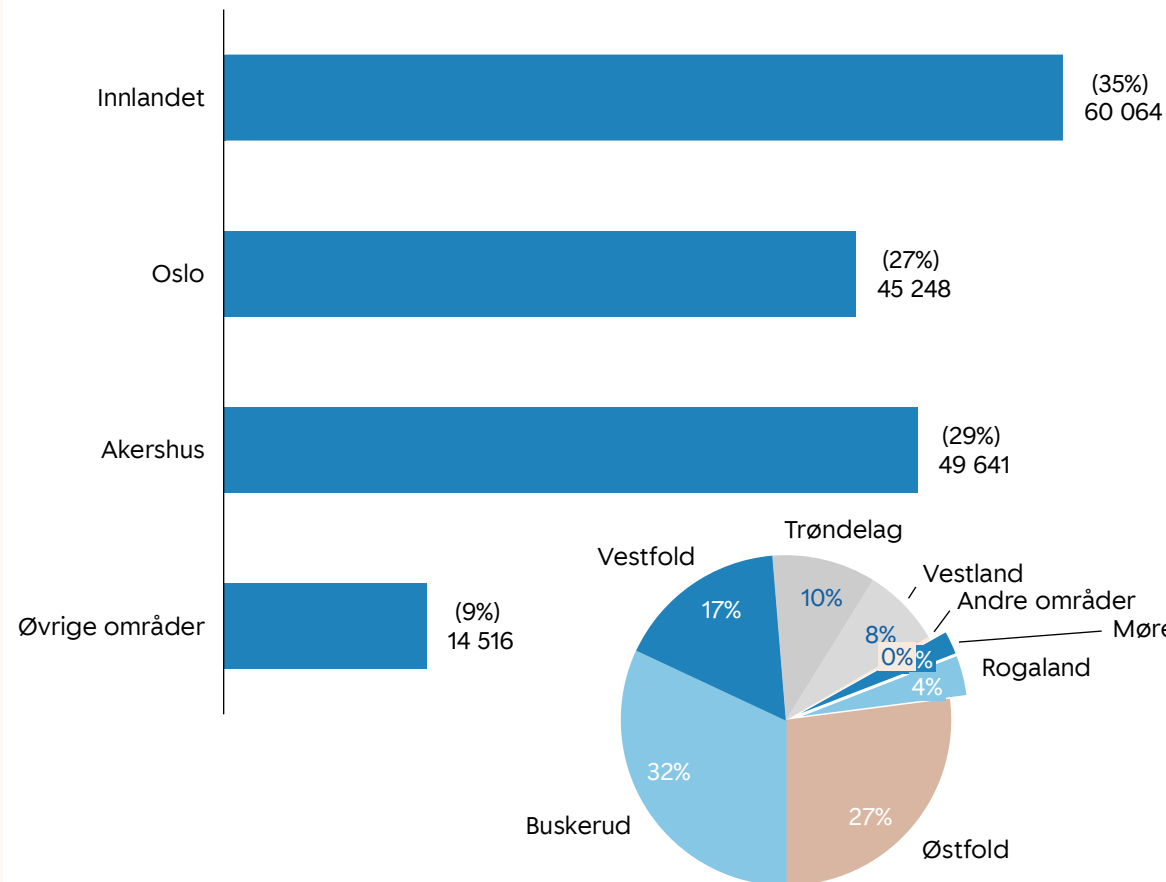
Endringer siste 12 mnd. (%)



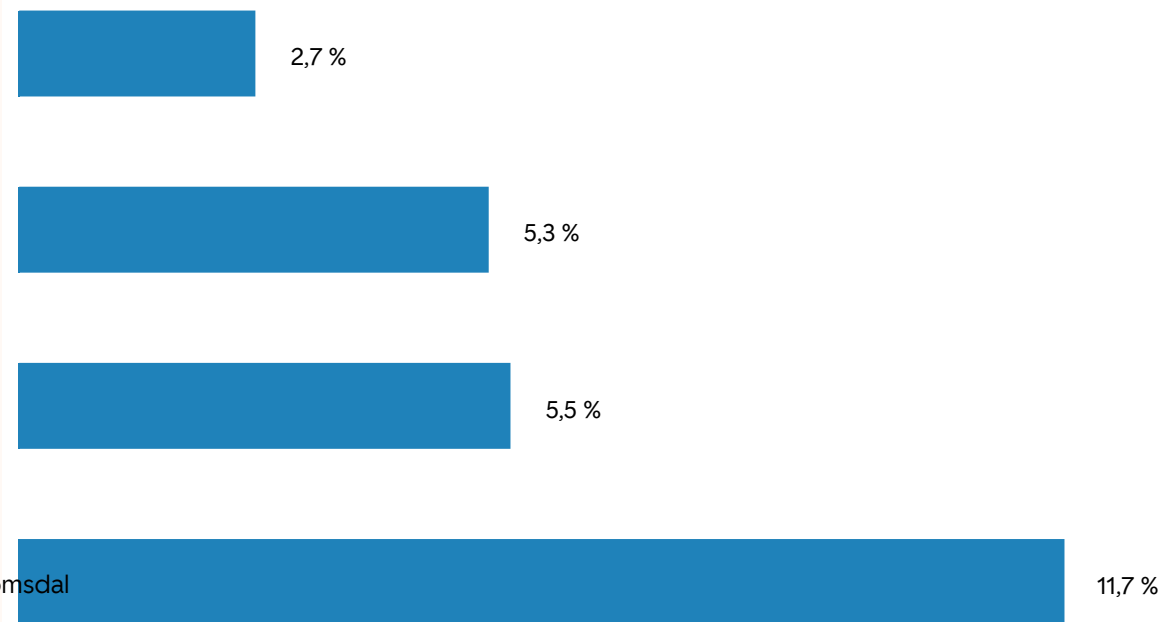
Geografisk fordeling av boliglånsveksten

Proforma

Utlånsvolum per fylke/region (%/MNOK)



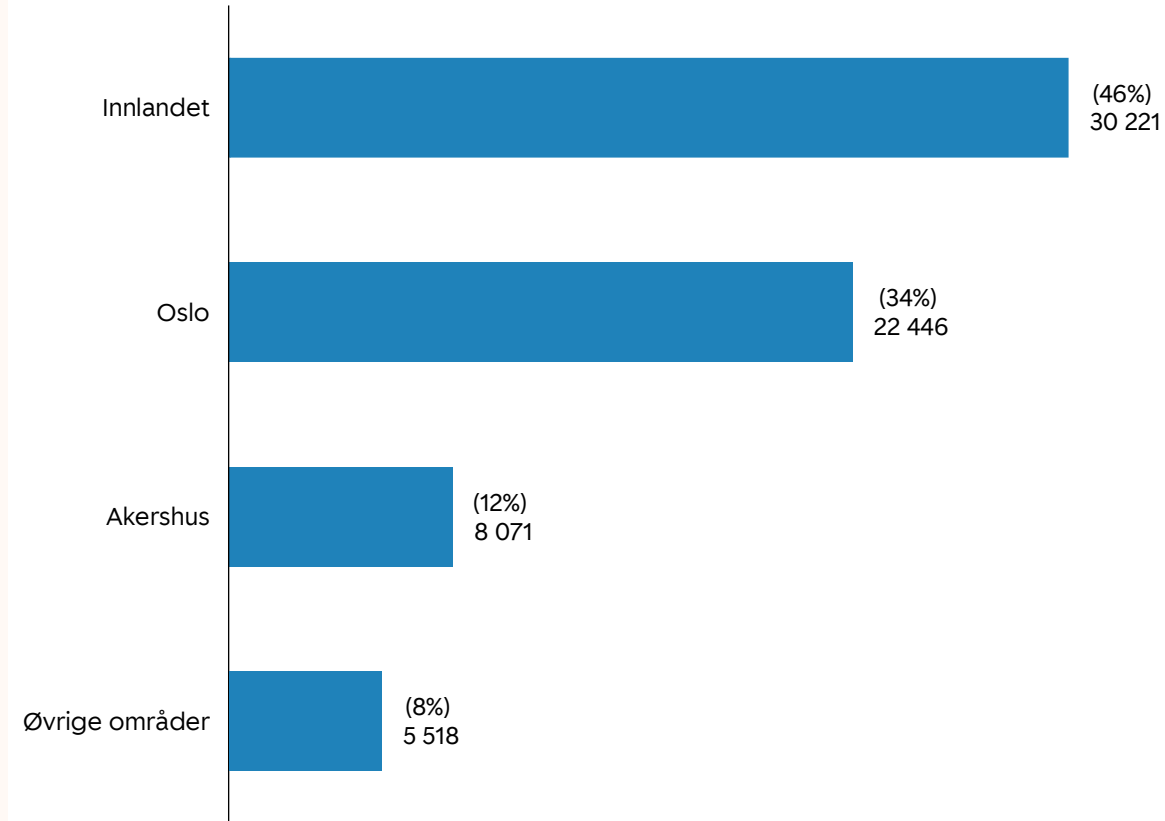
Endringer siste 12 mnd. (%)



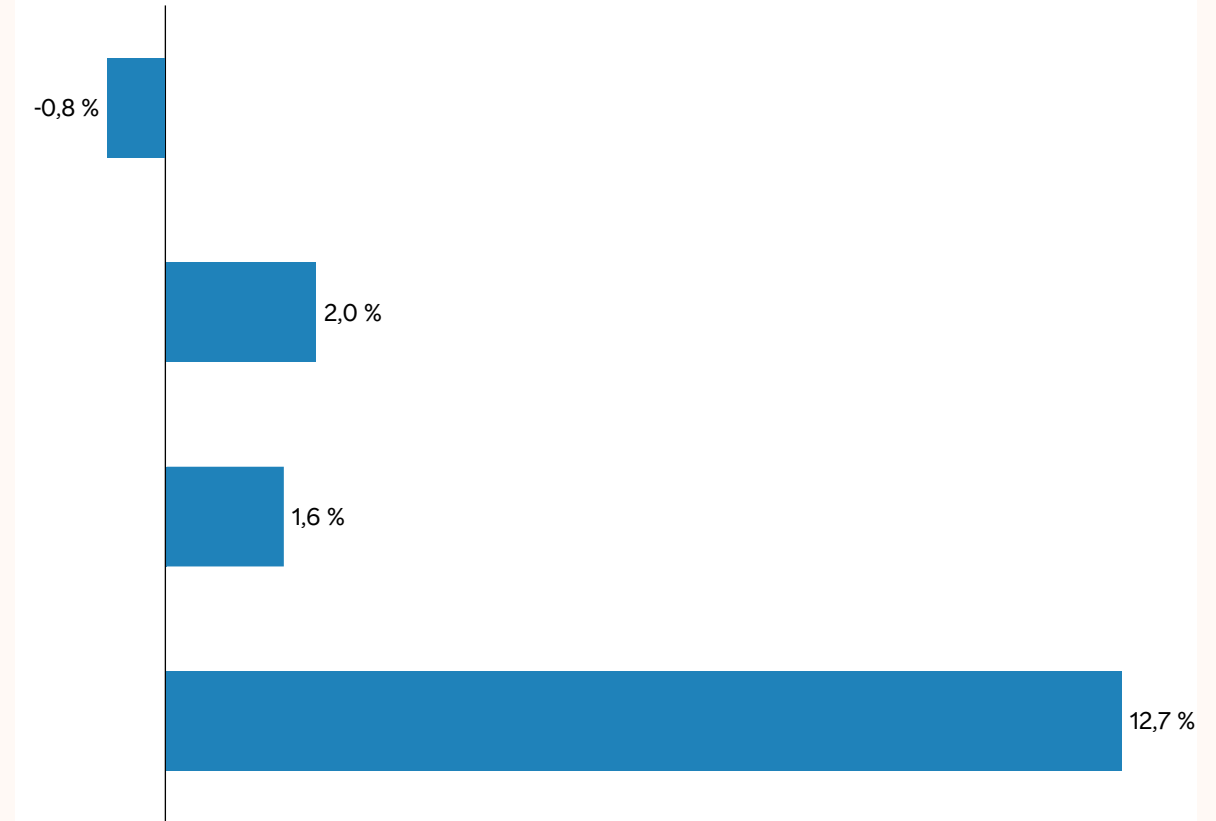
Geografisk fordeling av BM-veksten

Proforma

Utlånsvolum per fylke/region (%/MNOK)

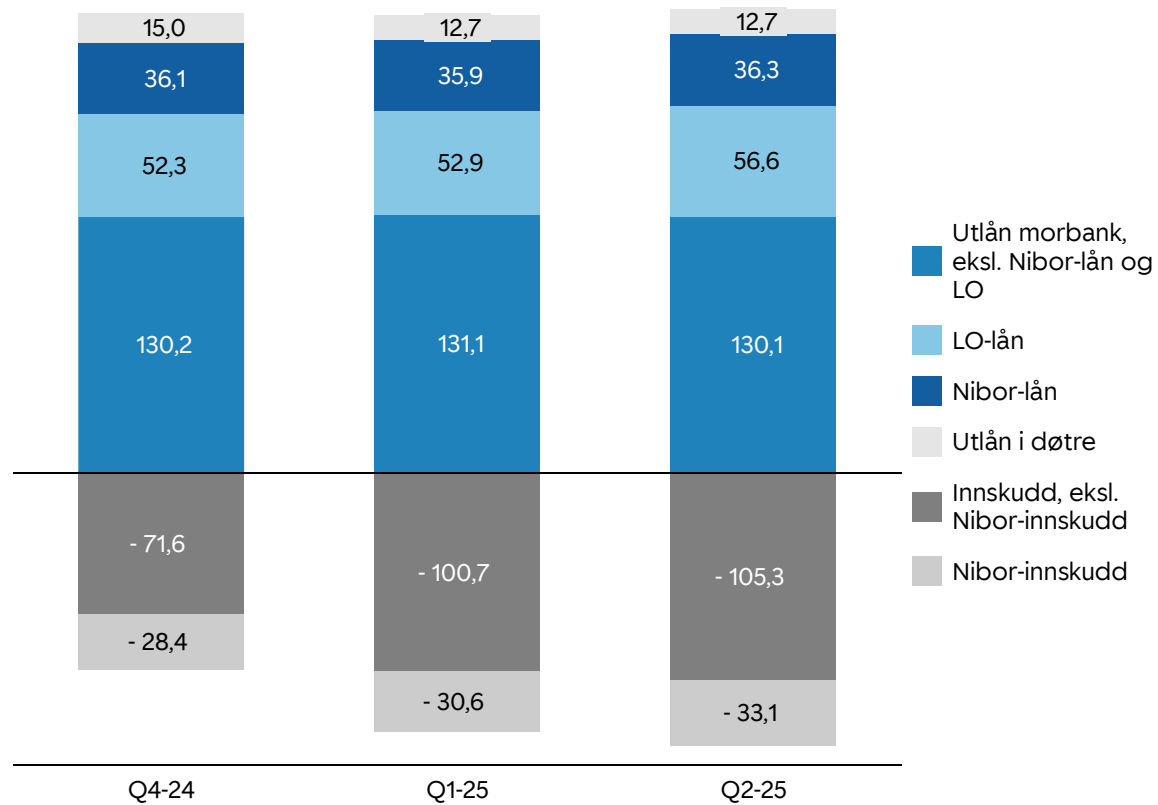


Endringer siste 12 mnd. (%)

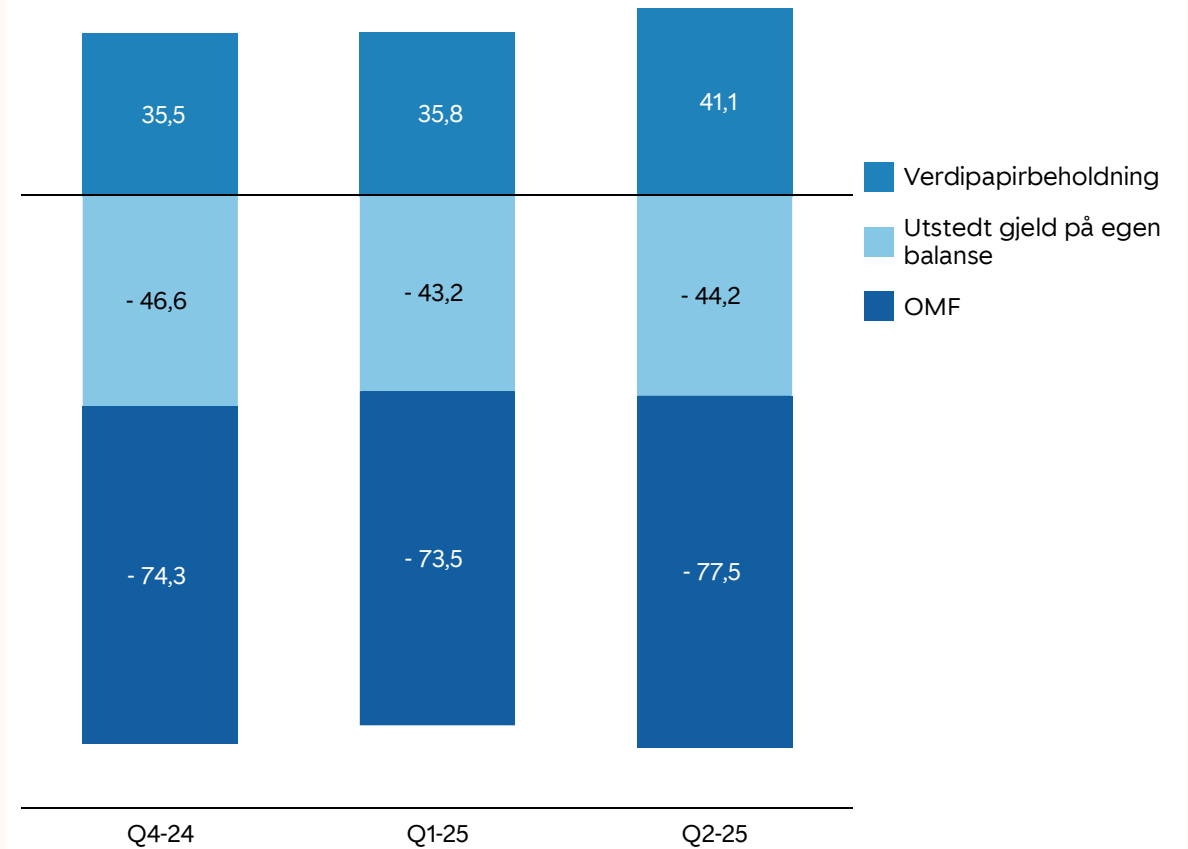


Rentesensitivt volum

Utlån og innskudd (mrd. NOK)



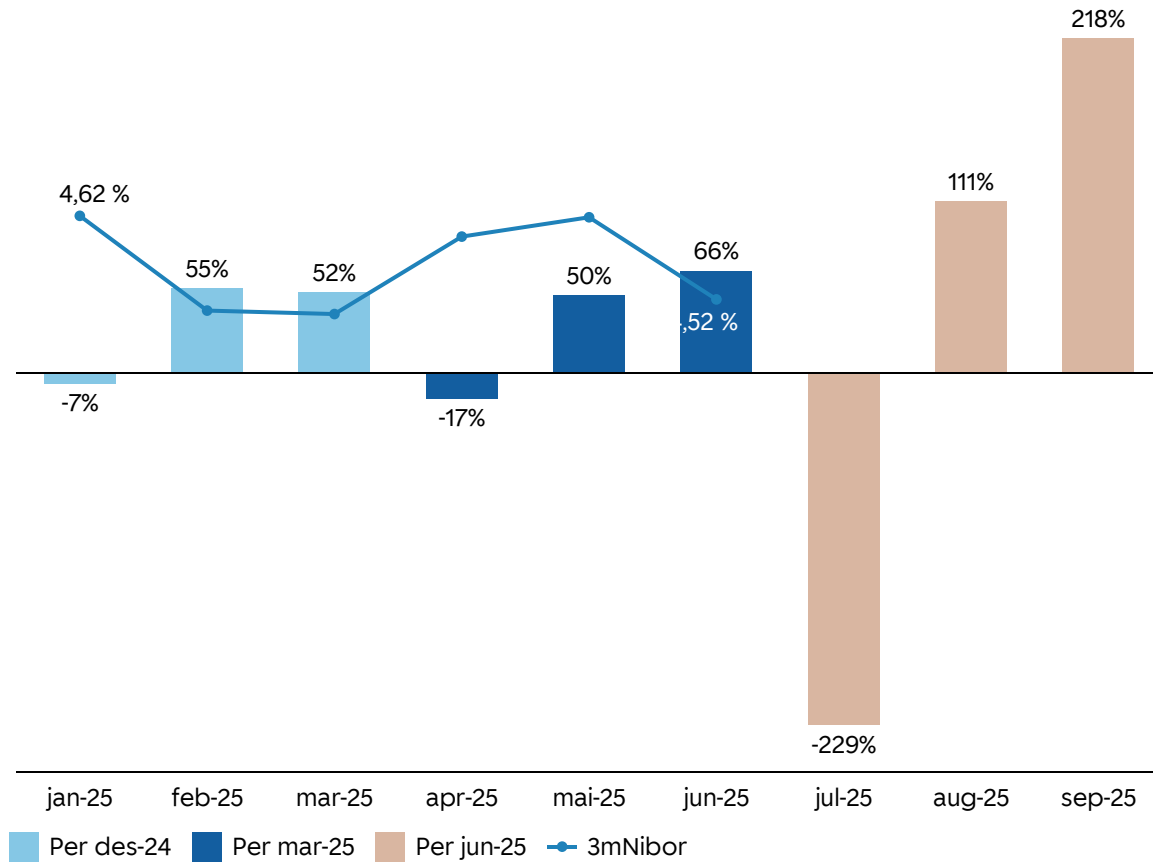
Verdipapirer (mrd. NOK)*



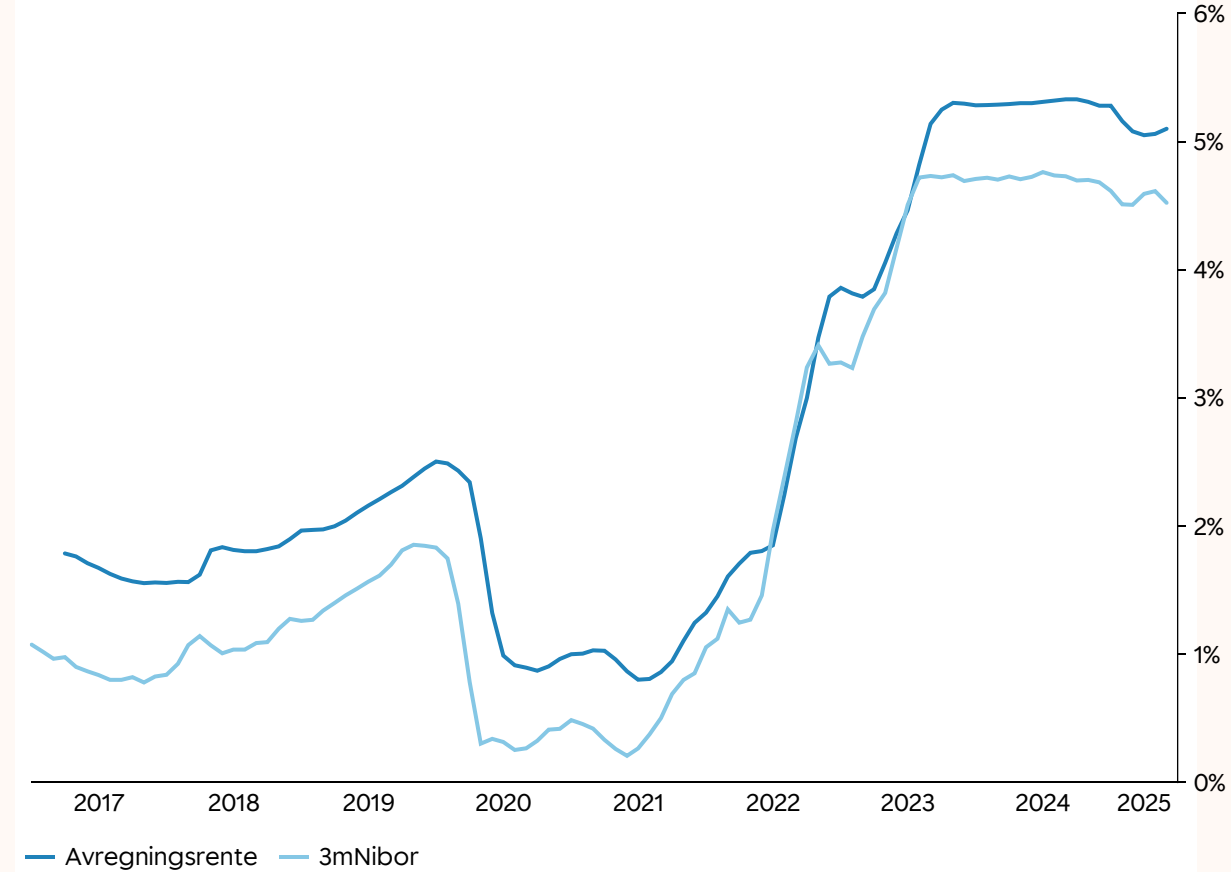
* OMF henviser til lån overført til kredittforetakene.

Rentefiksing på funding og verdipapirer

Netto rentefiksing pr. mnd, andel i kvartal*



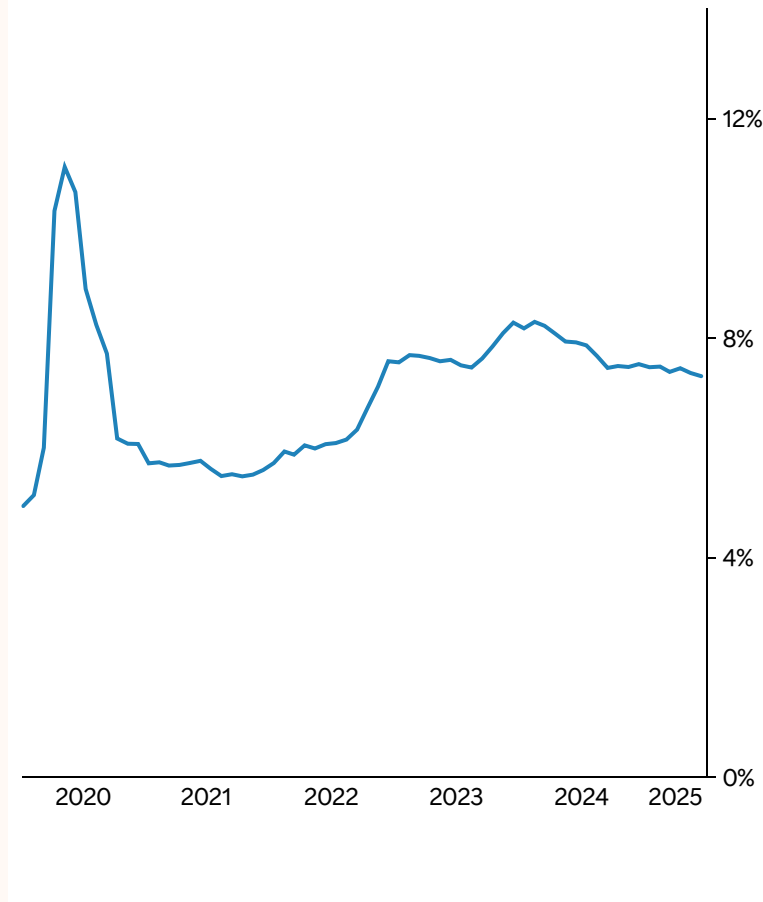
Avregningsrente Boligkreditt og 3 mnd Nibor



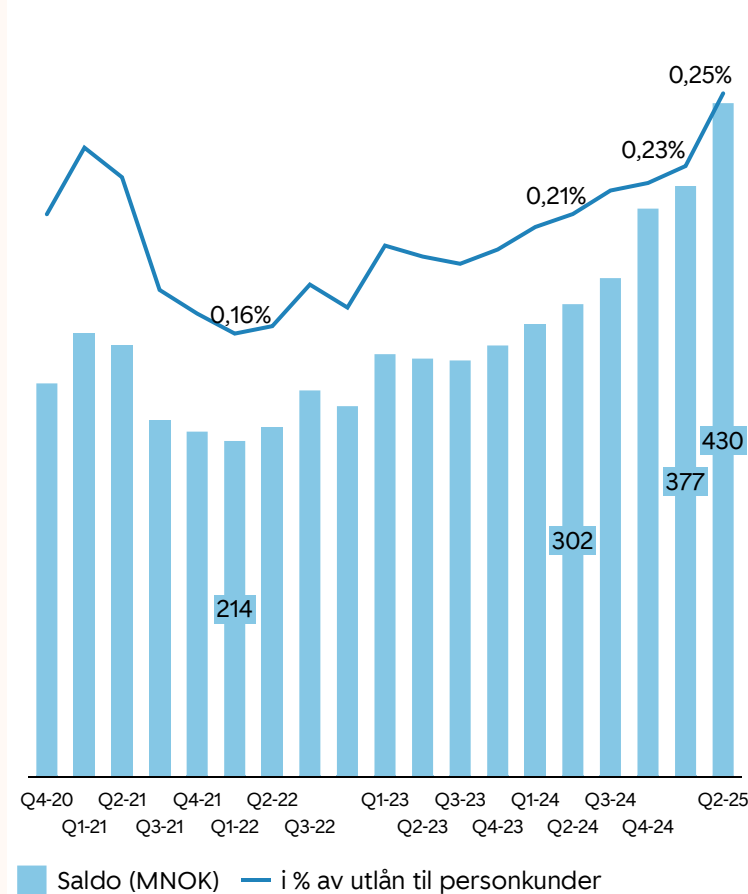
* Inkluderer rentefiksing på likviditetsporteføljen, utstedt gjeld på egen balanse og rente-/valutaswapper.

PM: Indikatorer på underliggende kredittkvalitet

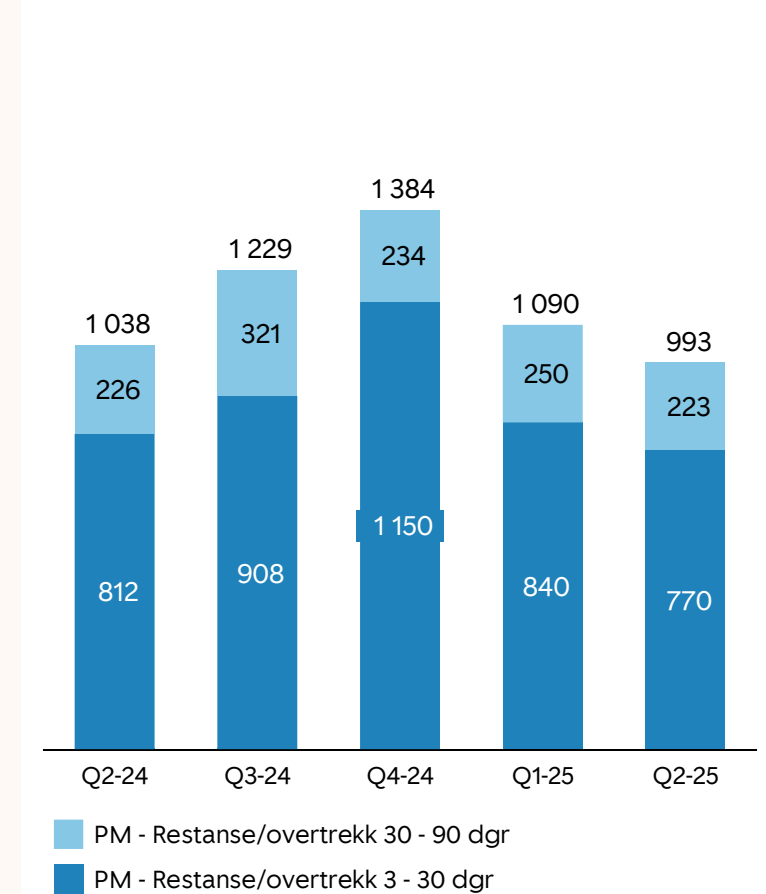
Andel kunder med avtalt avdragsutsettelse*



PM-saker hos inkasso (saldo)*



Restanser personmarked, MNOK**

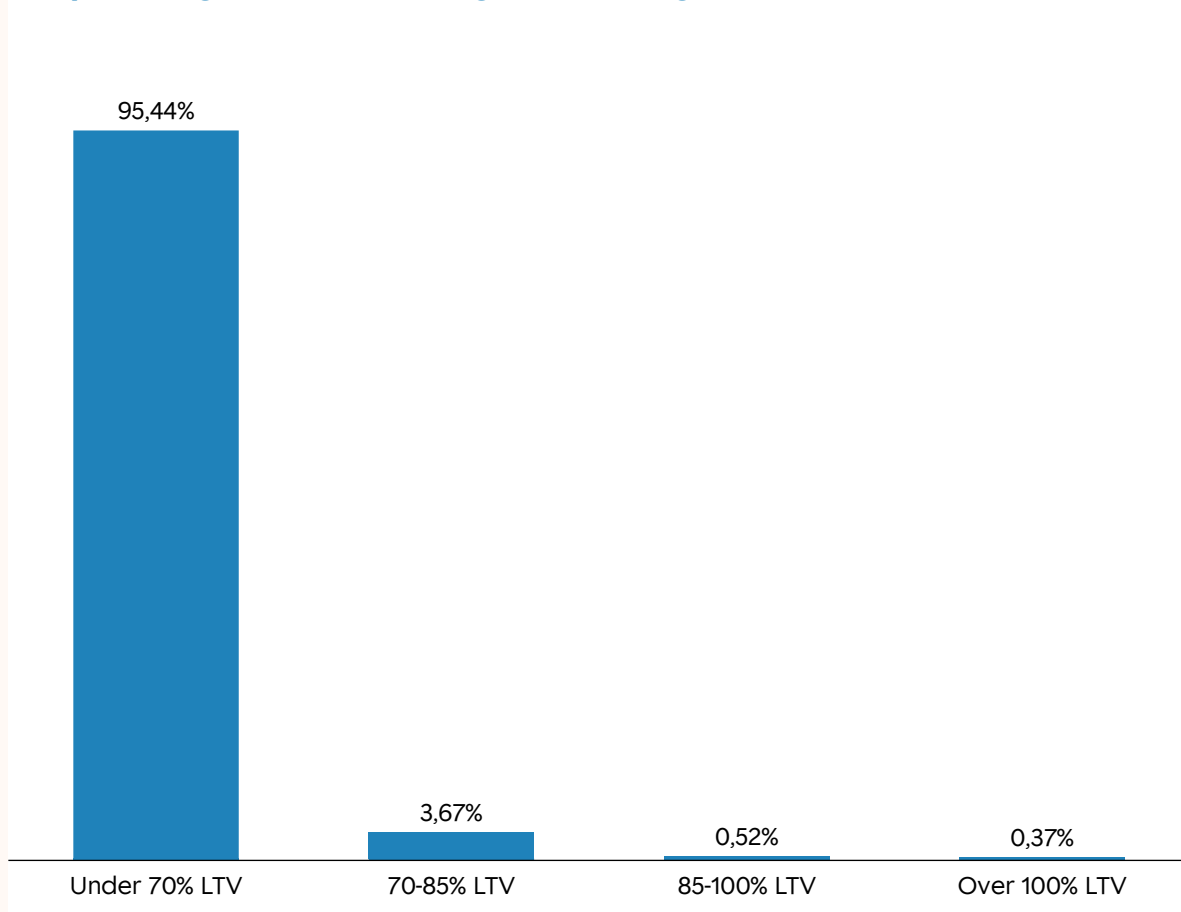


* Basert på tall for morbank ekskl. Totenporteføljen.

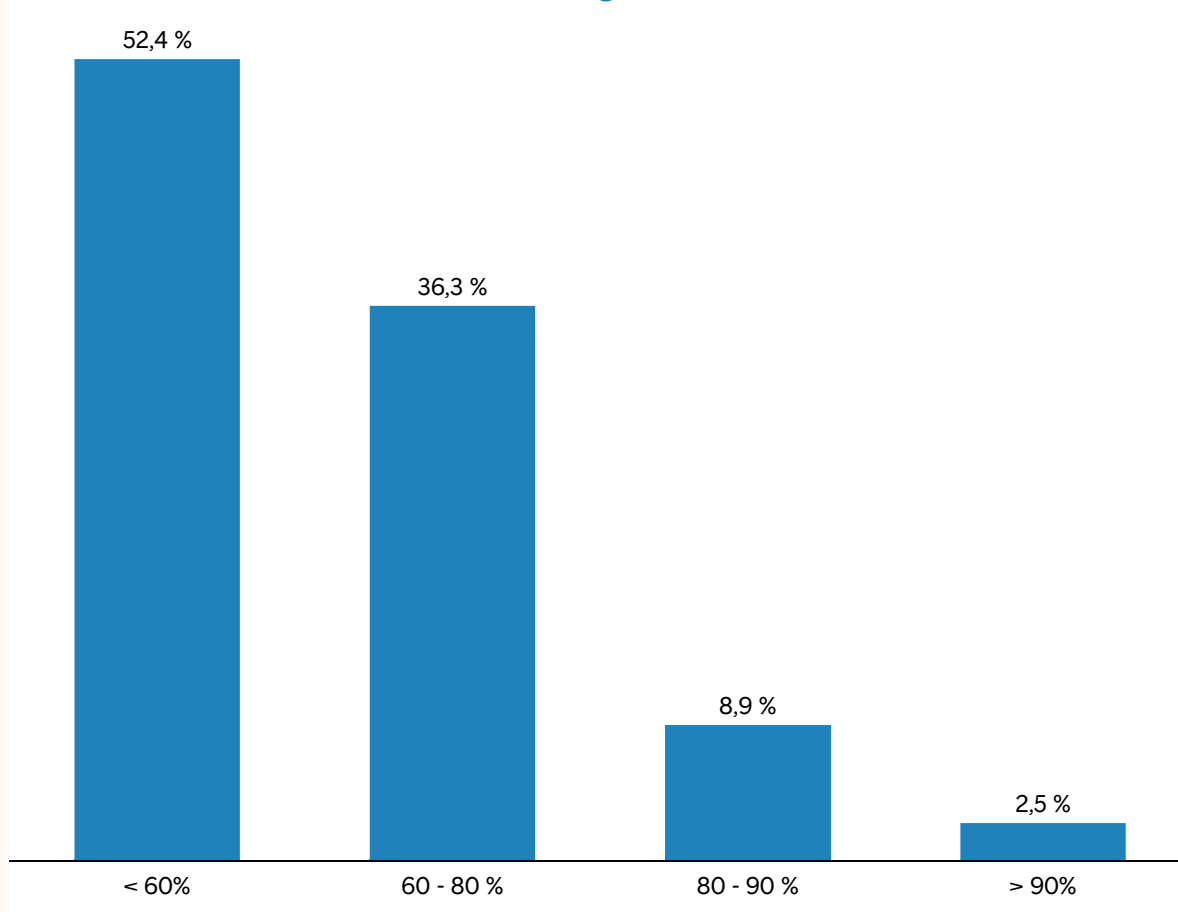
** Inkluderer ikke lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Sikkerhetsmasse boliglån

Eksponeringsfordelt belåning (LTV) - bolig*



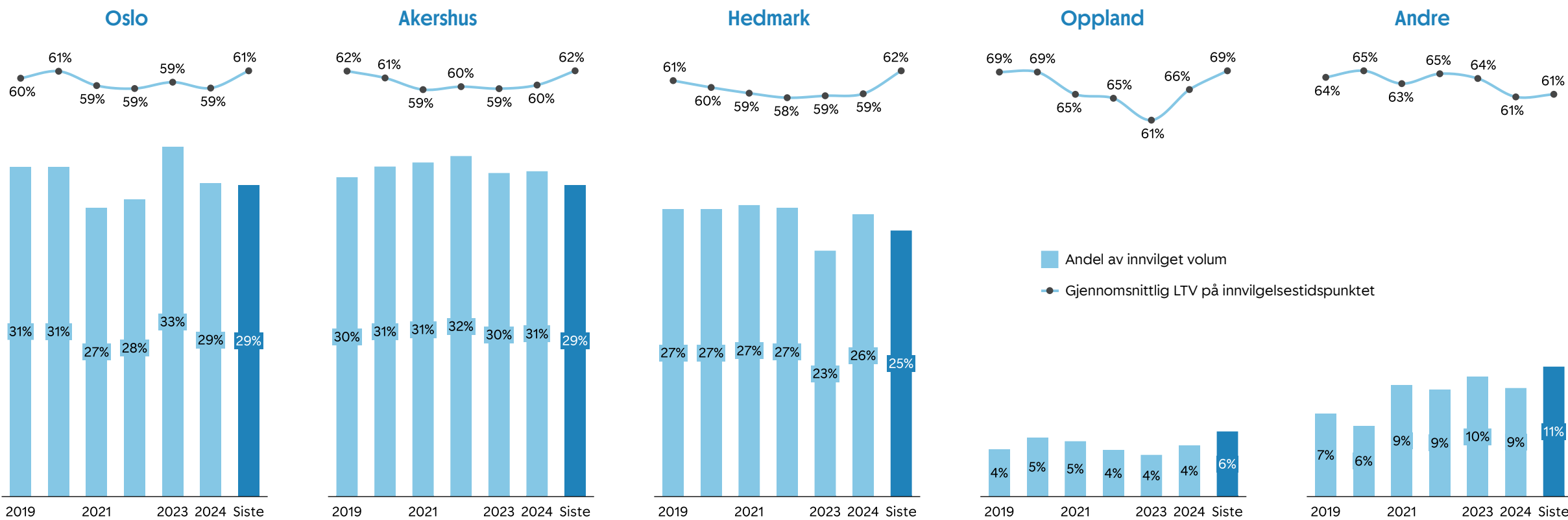
Utlånsvolum etter LTV-klasser – bolig*



* Tallene inkluderer lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Stabilt lave LTV for nye boliglån

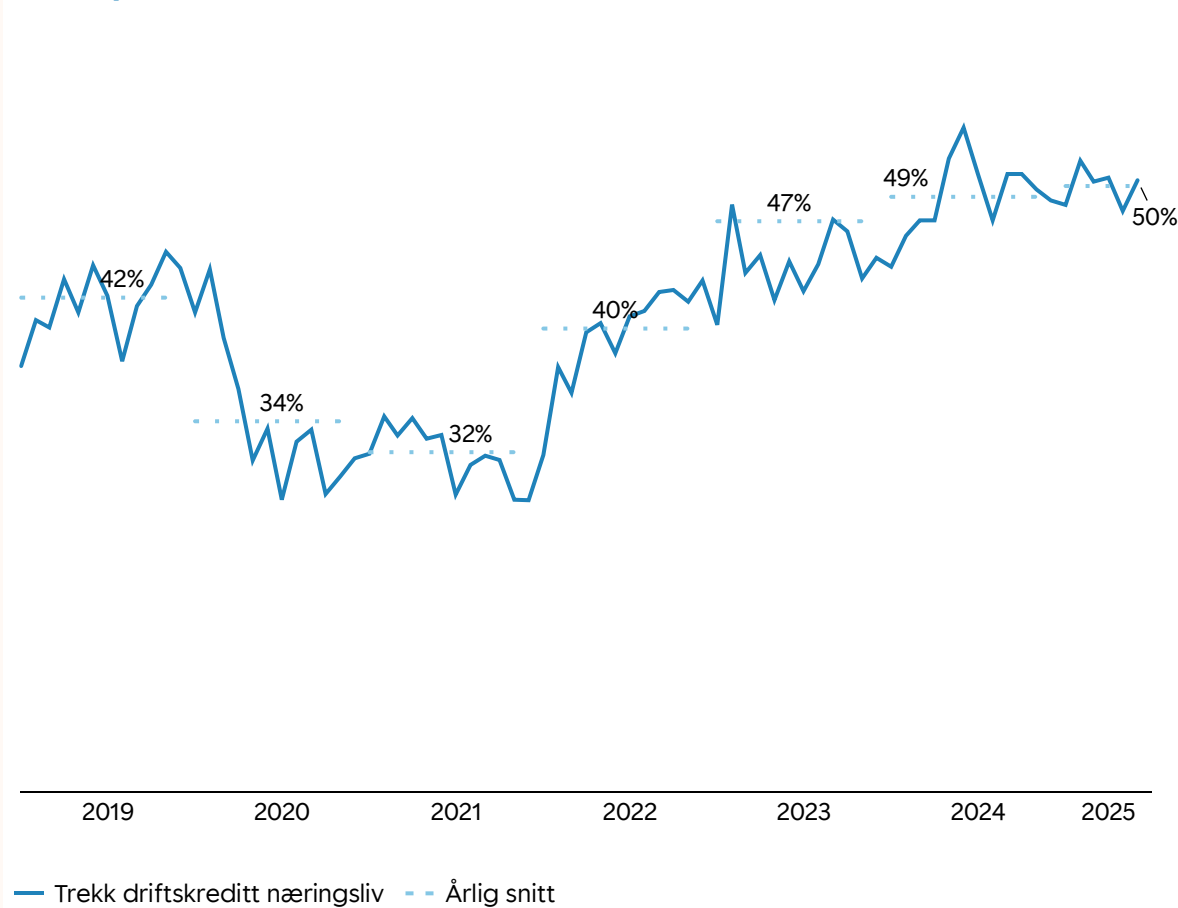
Andel av innvilget boliglån og gjennomsnittlig LTV per periode og (tidligere) fylke



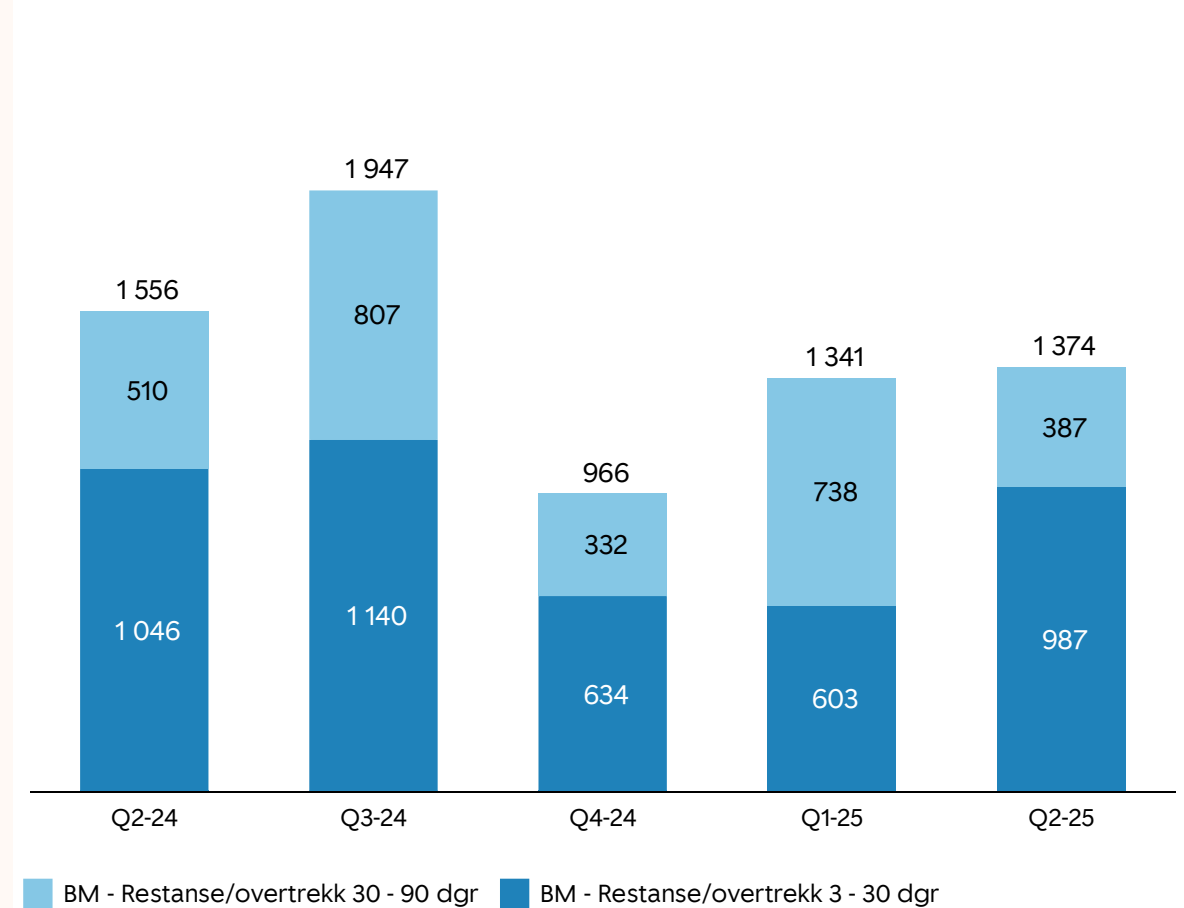
Basert på tall for morbank ekskl. Tøtenporteføljen.

BM: Indikatorer på underliggende kredittkvalitet

Trekk på bedrifters rammekreditter (morbank)*



Restanser bedriftsmarked, MNOK (konsern)

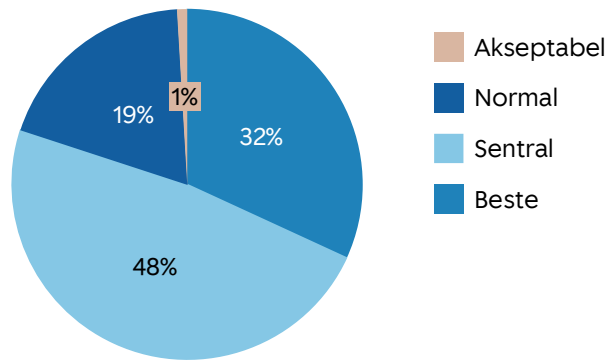


*Basert på tall for morbank ekskl. Totenporteføljen, med engasjement over 10 millioner kroner

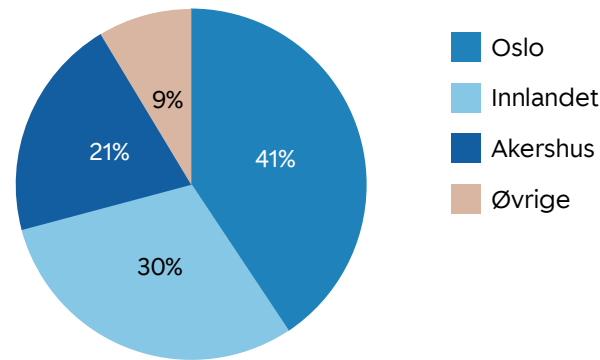
Næringseiendom: Attraktiv og diversifisert portefølje

96 % av leietakerne har kontrakter som er 100 % indekserte (til KPI) *

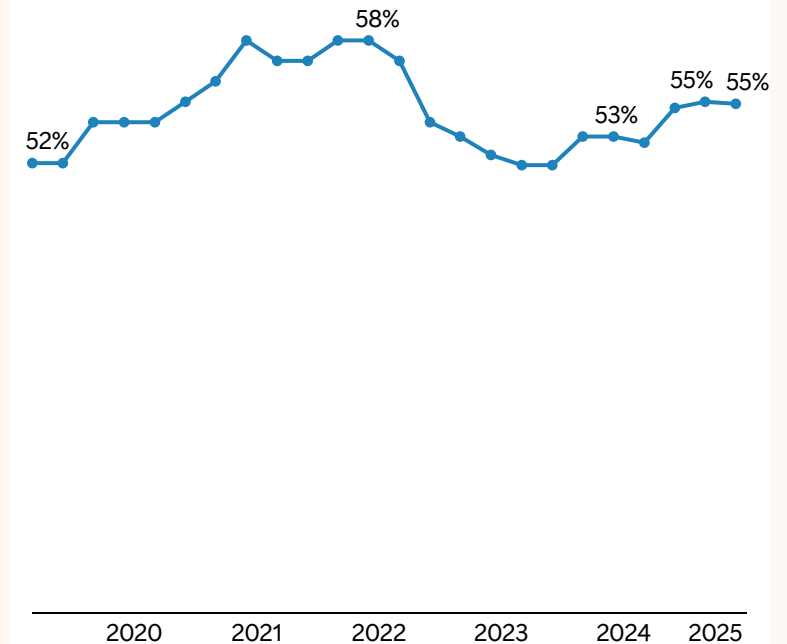
Fordeling av leieareal etter attraktivitet



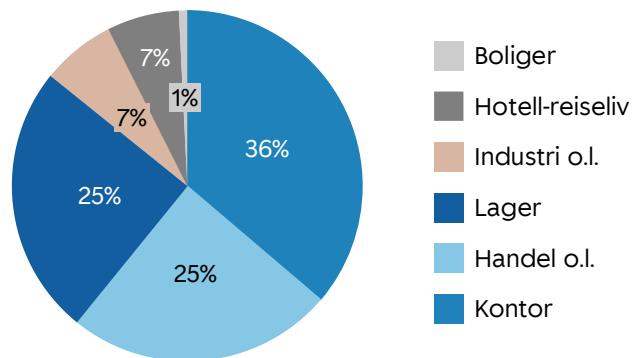
Fordeling av leieareal etter geografi



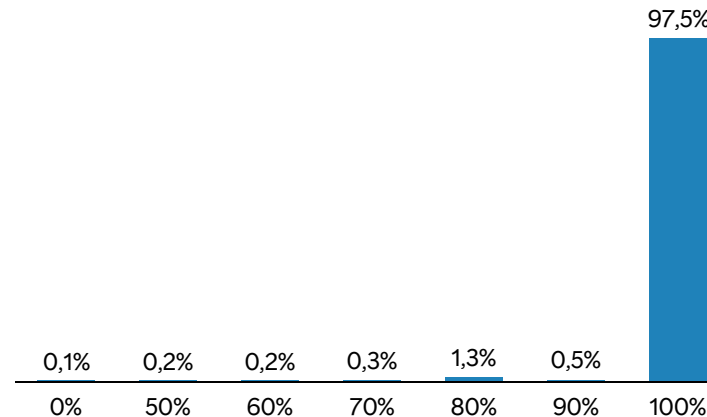
LTV-utvikling for samlet portefølje



Fordeling av leieareal etter bygg



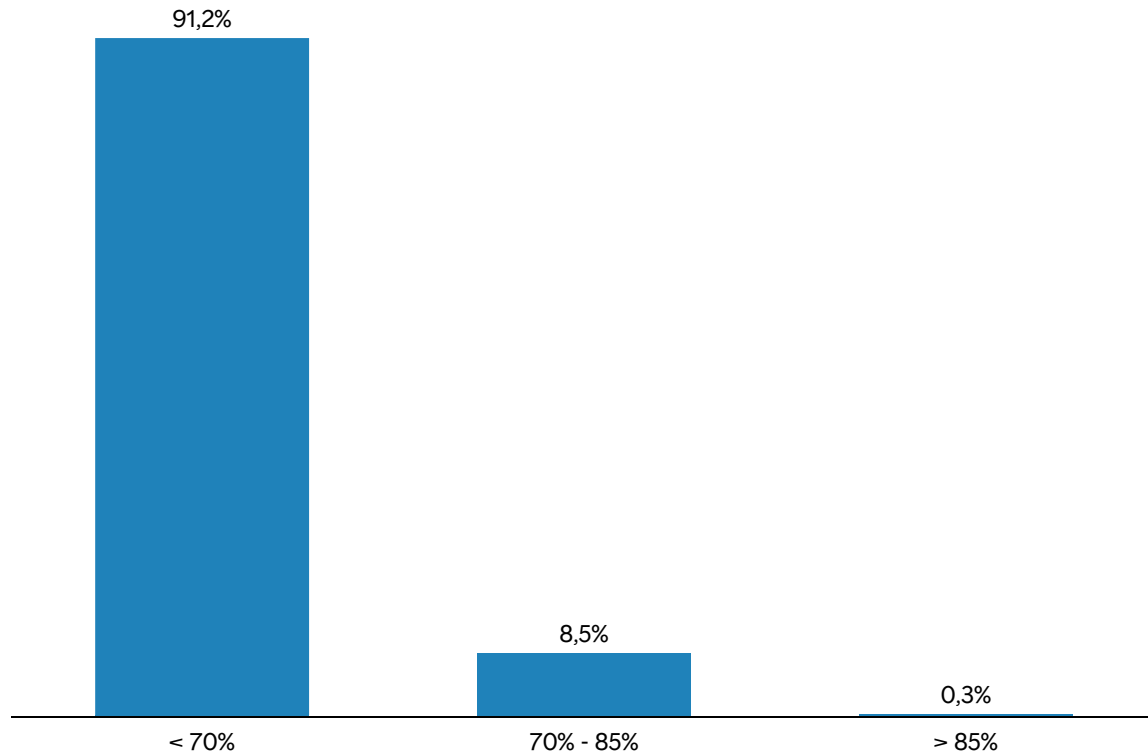
Indeksregulering etter indekseringsgrad



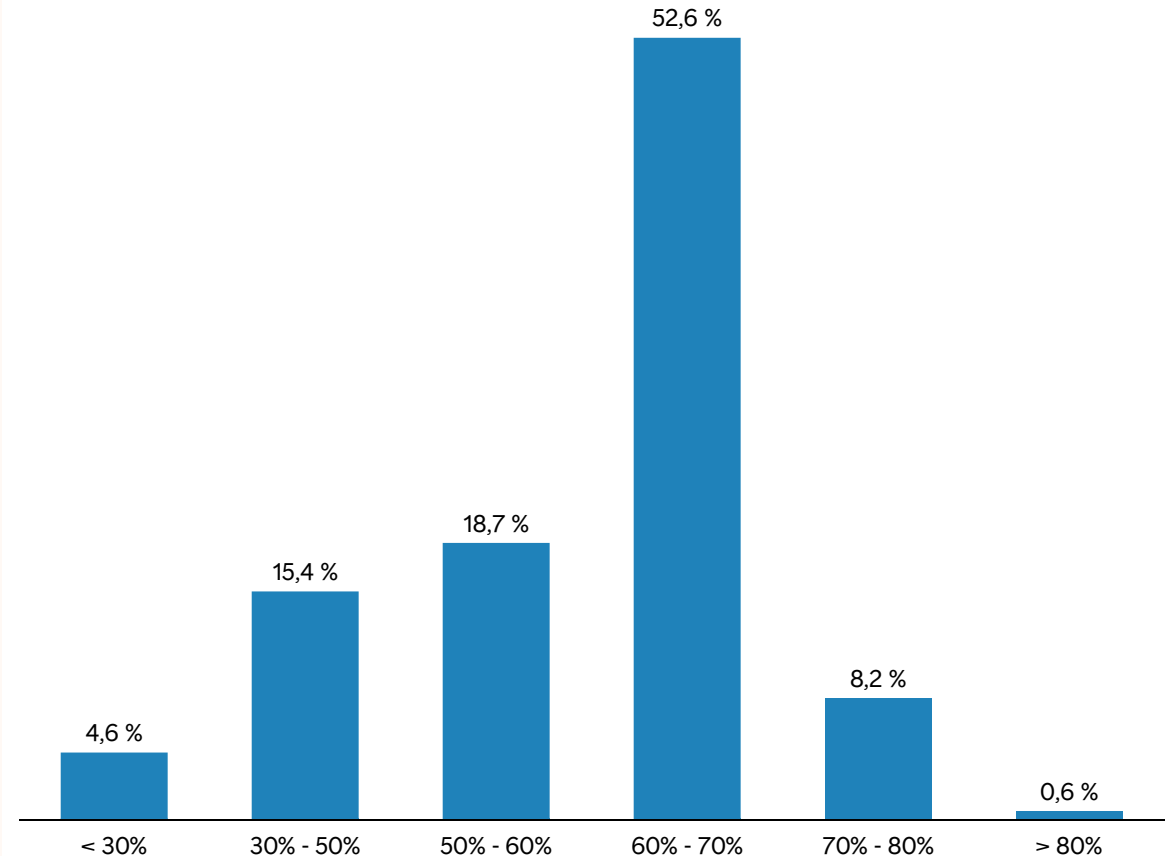
Næringseiendom: Gode sikkerhetsverdier

Utlånsporteføljen er godt rustet til å tåle økte avkastningskrav i markedet for næringseiendom.

Eksponeringsfordelt LTV*



Utlånsvolum etter LTV-klasser*

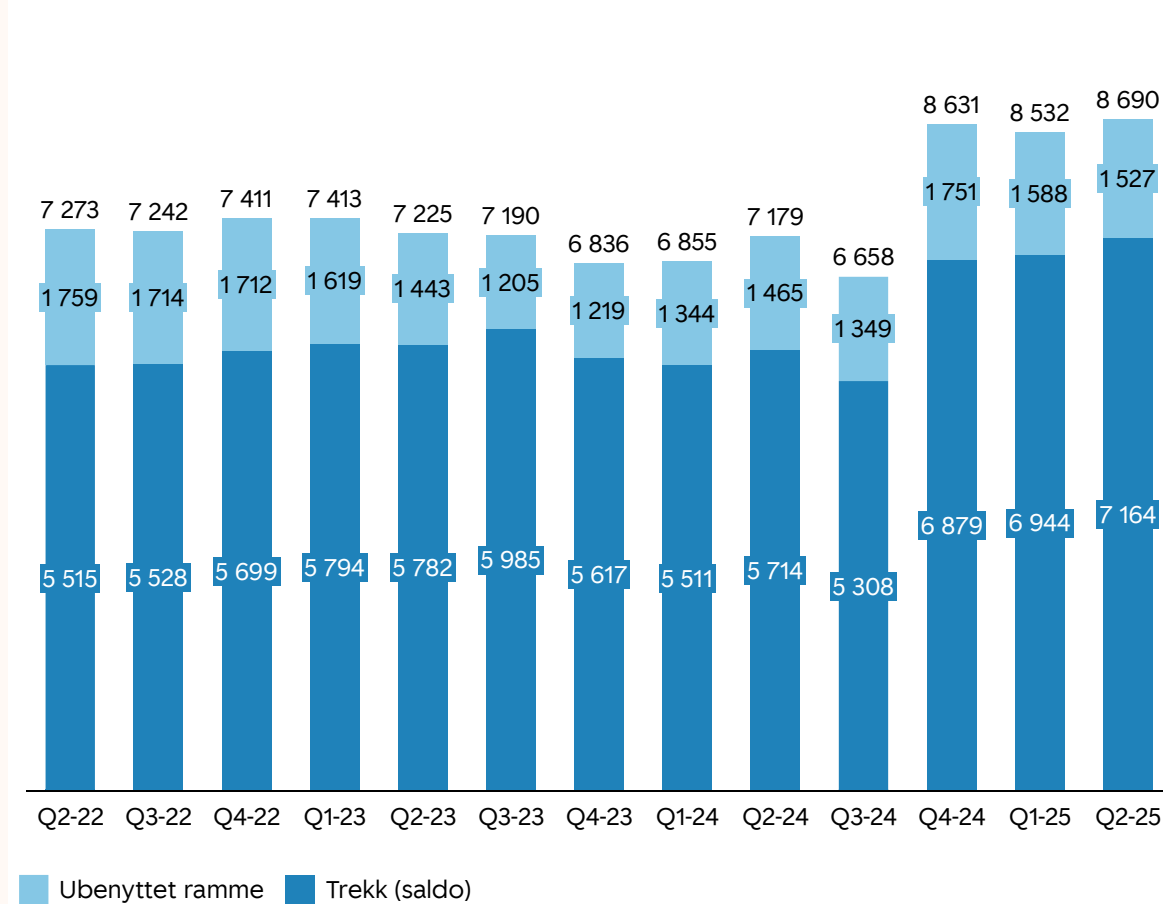


* Tallene er for morbank ekskl. Totenporteføljen, med engasjement over 10 mill. kroner.

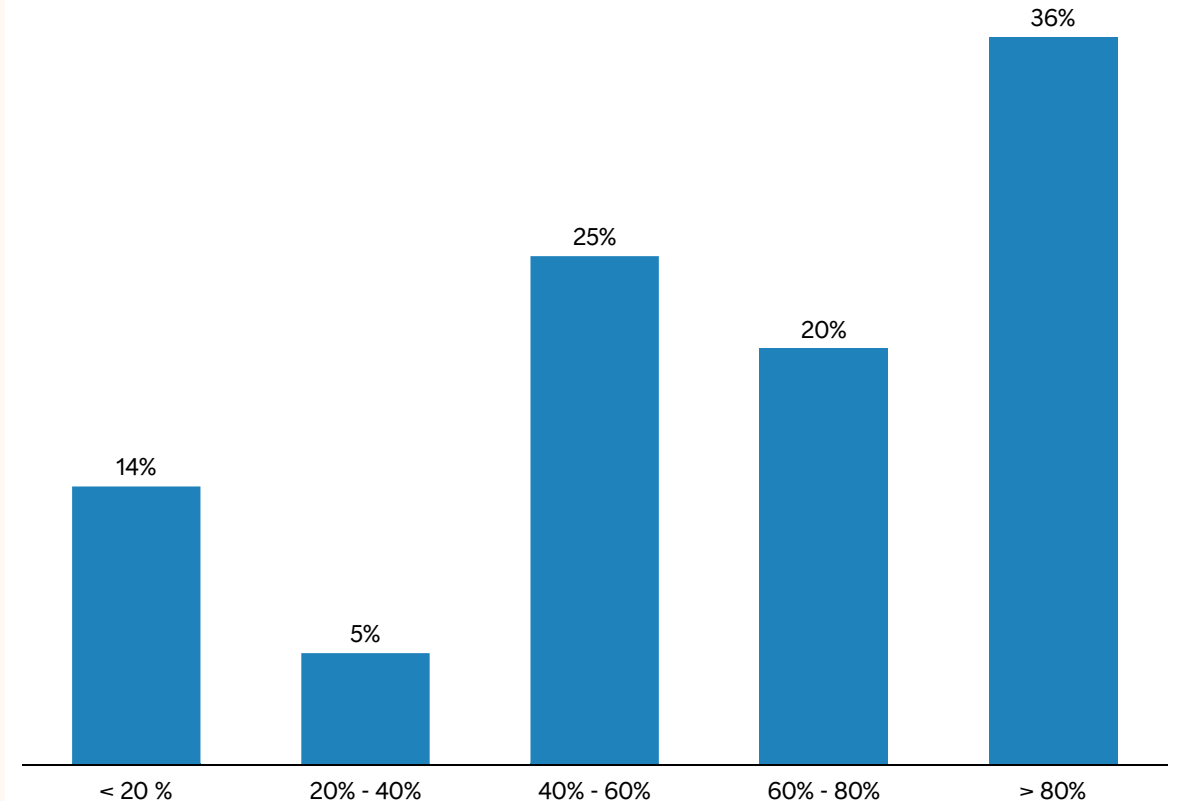
Prosjekt/bygg: Lav aktivitet i prosjektmarkedet

Krav om forhåndssalg normalt på 60 %, avhengig av EK, kompleksitet, erfaring og gjennomføringsevne.

Utlån til eiendomsprosjekt og bygg og anlegg (MNOK)



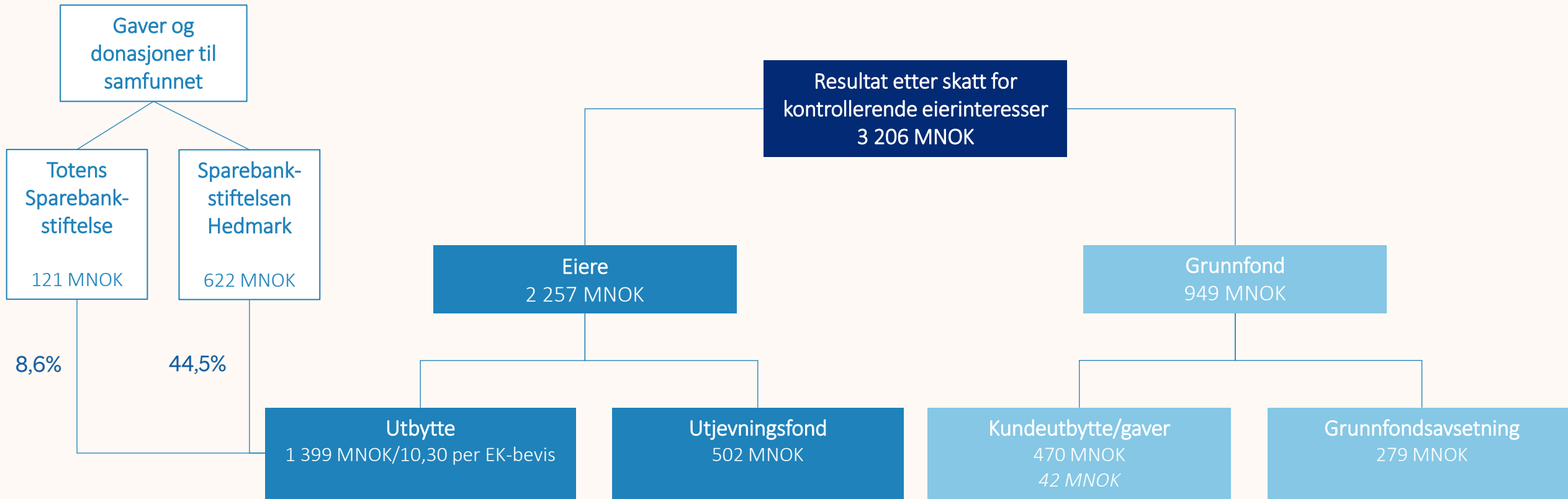
Trekk på byggelån (morbank), volumvektet, andel i %



Resultatdisponering for 2024

I tråd med utbyttepolitikken, fordelt til eiere og samfunnskapital

ILLUSTRASJON



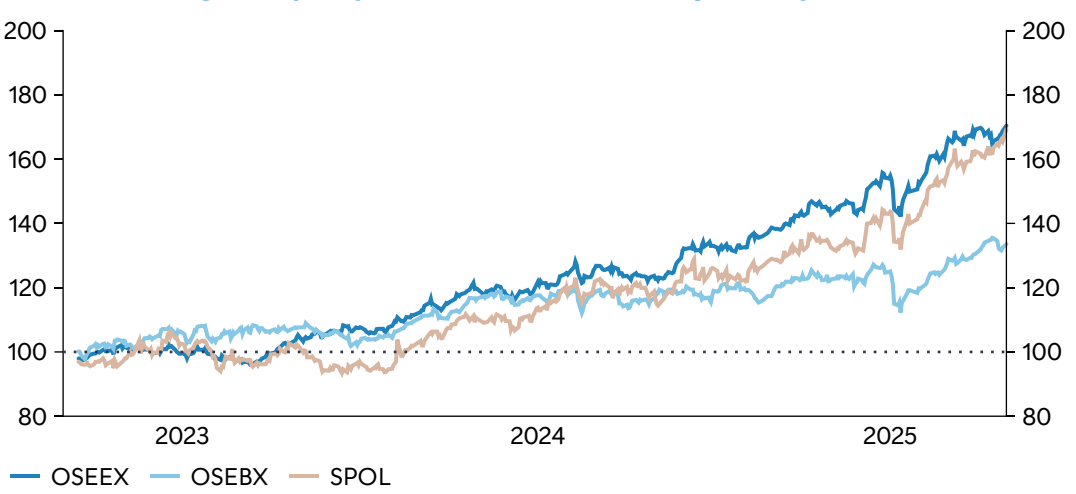
Utbytte til eiere og kunder/gaver tilsvarer 60 % av konsernets overskudd etter skatt ¹⁾

1) Tallene i oppstillingen er en illustrasjon og summerer ikke til 100 %. Dette pga. at resultater i døtre, fond for urealiserte gevinster og ikke-kontrollerende interesser er holdt utenfor og disponeringen av overskuddet tar hensyn til resultat etter skatt i morbanken, mens utbyttepolitikken tar utgangspunkt i konsernresultat etter skatt.

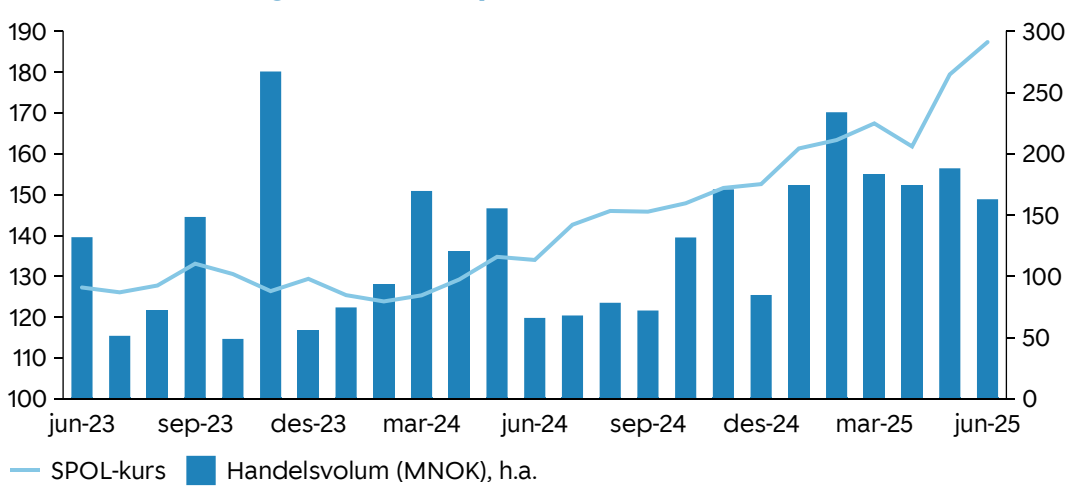
Eigenkapitalbevis (EKB) 1)	Q2-25	Q1-25	Q2-24
Eierandelsbrøk	73,2 %	73,2 %	70,0 %
Antall utstedte bevis	135 860 724	135 860 724	115 829 789
Børskurs (i kr)	194,64	164,46	135,74
Børsverdi (mill. kroner)	26 444	22 344	15 723
Bokført egenkapital per EKB 2)	128,95	124,29	117,88
Resultat per EKB, i kr 3)	9,14	4,44	9,13
Pris/resultat per EKB 2)	10,56	9,14	7,40
Pris/bokført egenkapital 2)	1,51	1,32	1,15

1) SpareBank 1 Østlandet ble børsnotert 13.06.2017.
2) Alternative resultatmål er definert i eget kapittel i kvartalsrapporten.
3) Resultat etter skatt og renter hybridkapital for kontrollerende eierinteresser x gjennomsnittlig eierandelsbrøk/antall EKB.

Kursutvikling (utbyttejustert), indeks = 100 pr. 30. jun. 2023



Handelsvolum og SPOL-kurs, per måned



Sammen utvikler vi Østlandet

