



Sparebanken Øst

Regnskapspresentasjon

Per 4. kvartal 2025 | 11.02.2025

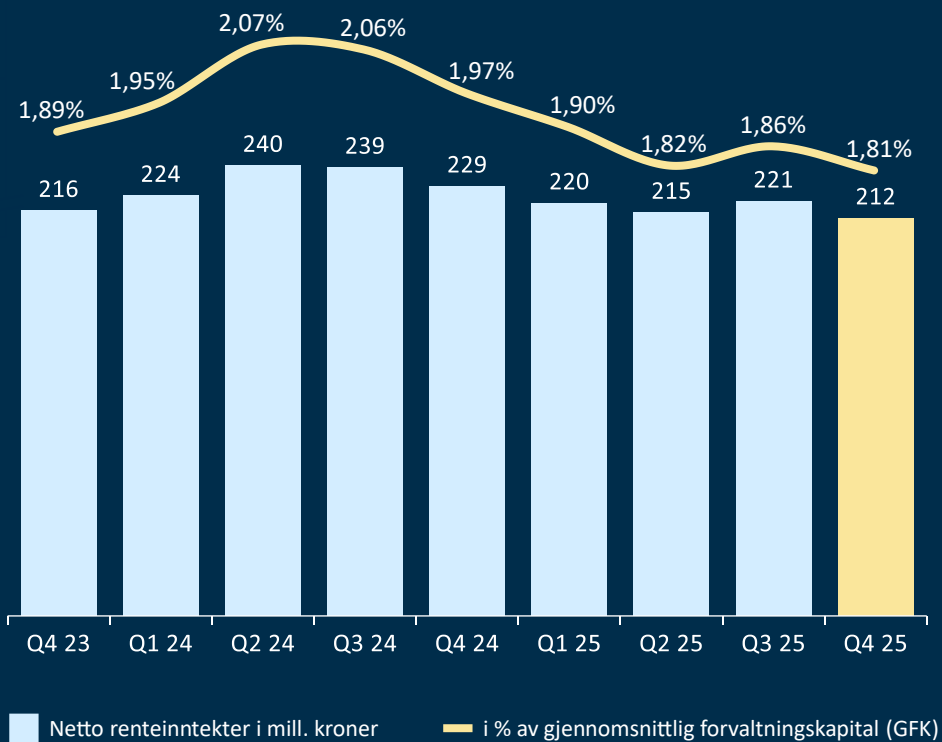


Hovedpunkter

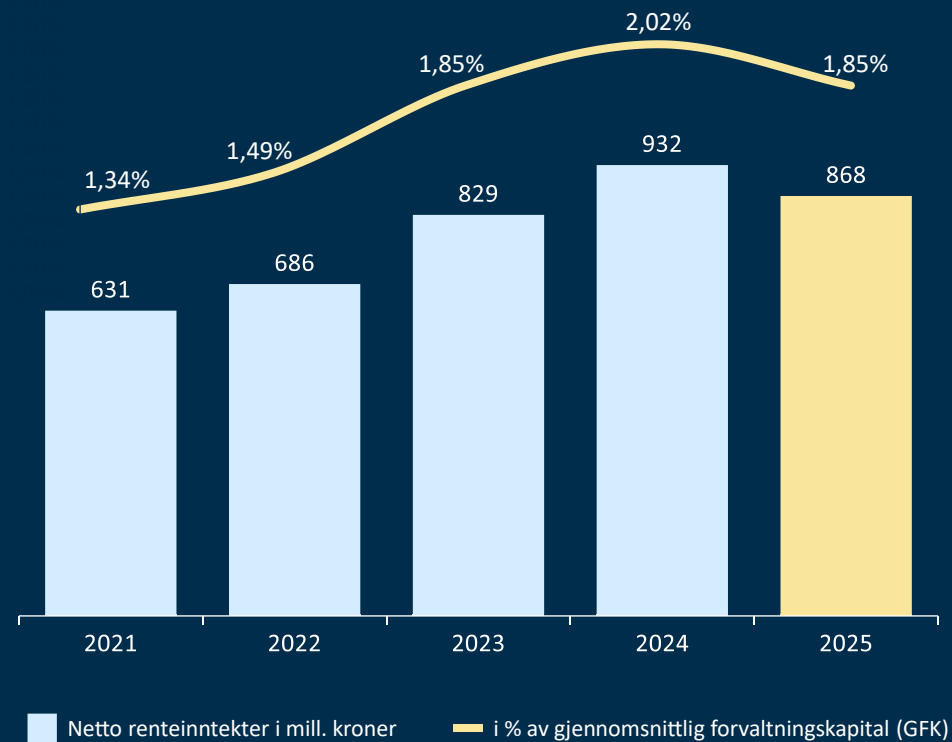
- Årsresultat på nivå med fjorårets rekordresultat
- Forslag til utbytte for 2025 på 6,90 kroner per egenkapitalbevis
- Høy egenkapitalavkastning
- Gevinst ved salg av aksjer i Eksportfinans
- Redusert, men fortsatt høy rentenetto
- Liten reduksjon i utlånsvolum
- Svak økning i kostnader
- Svært lave tap og lavt mislighold
- Høy kapitaldekning og høy uvektet kjernekapitaldekning

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter kvartalsvis
mill. kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

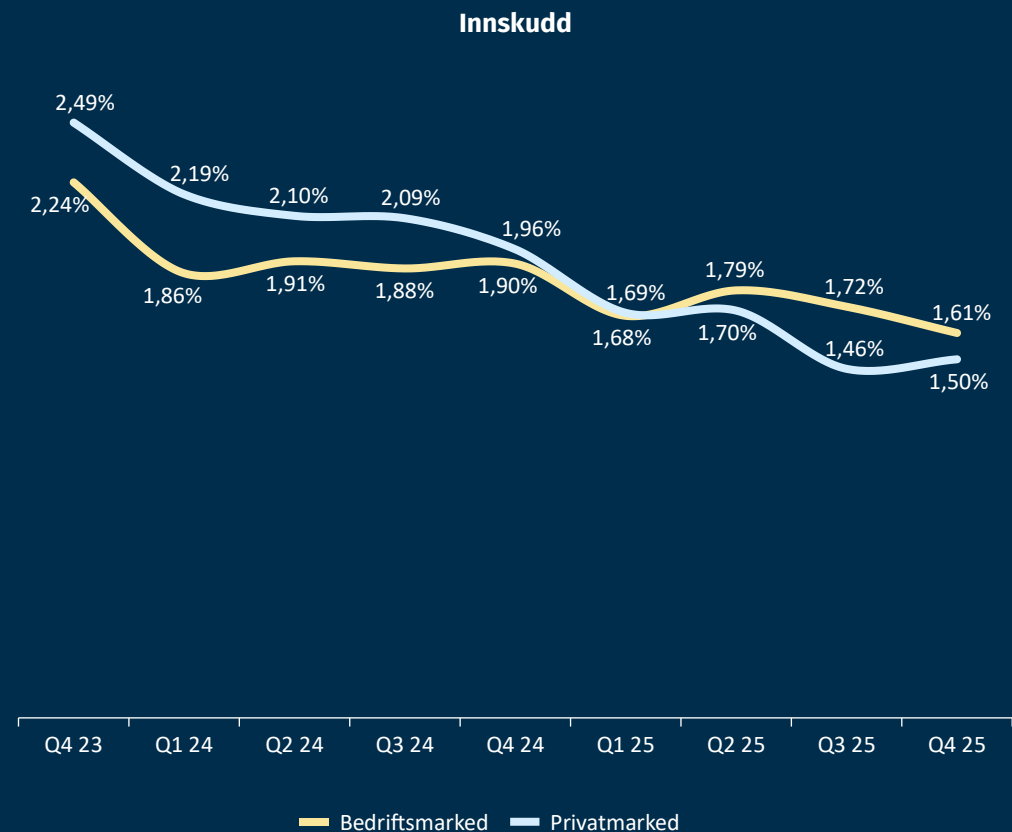
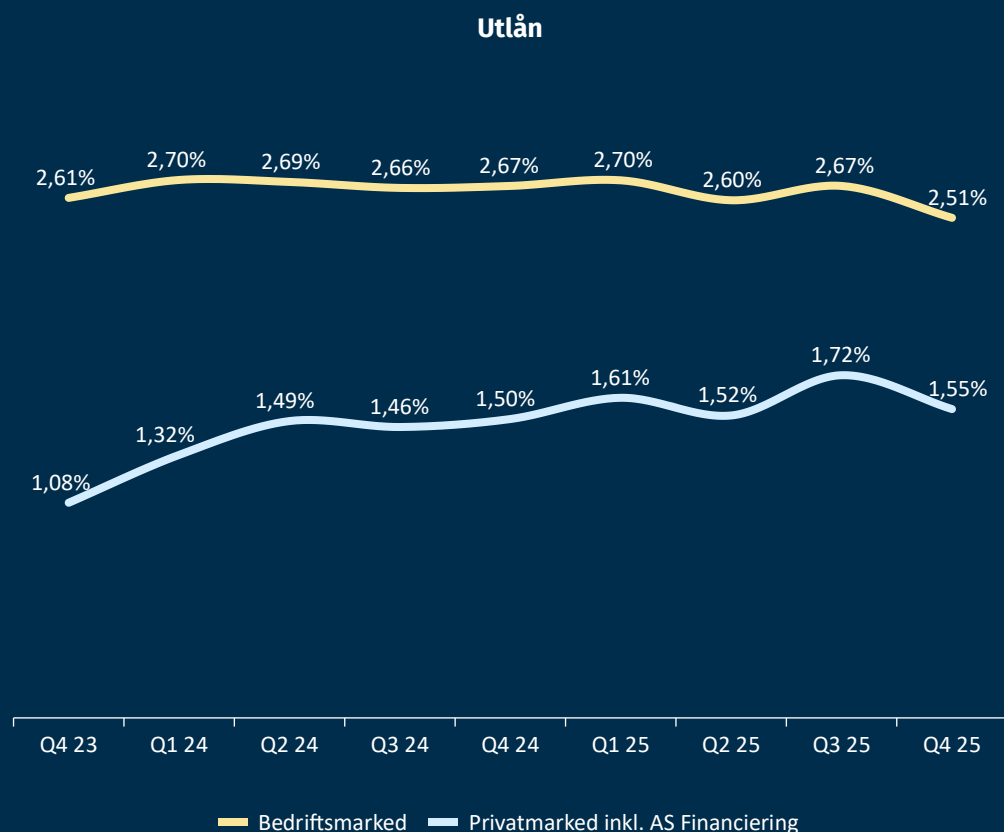


Netto renteinntekter
mill. kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital



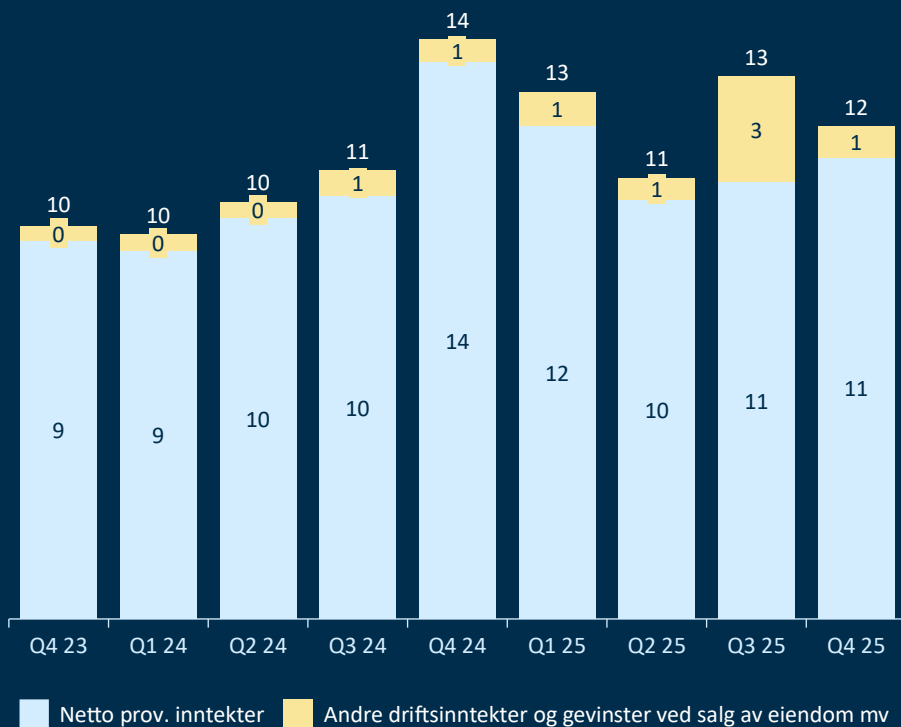
Utlåns- og innskuddsmarginer

Rentemargin målt mot 3mNibor

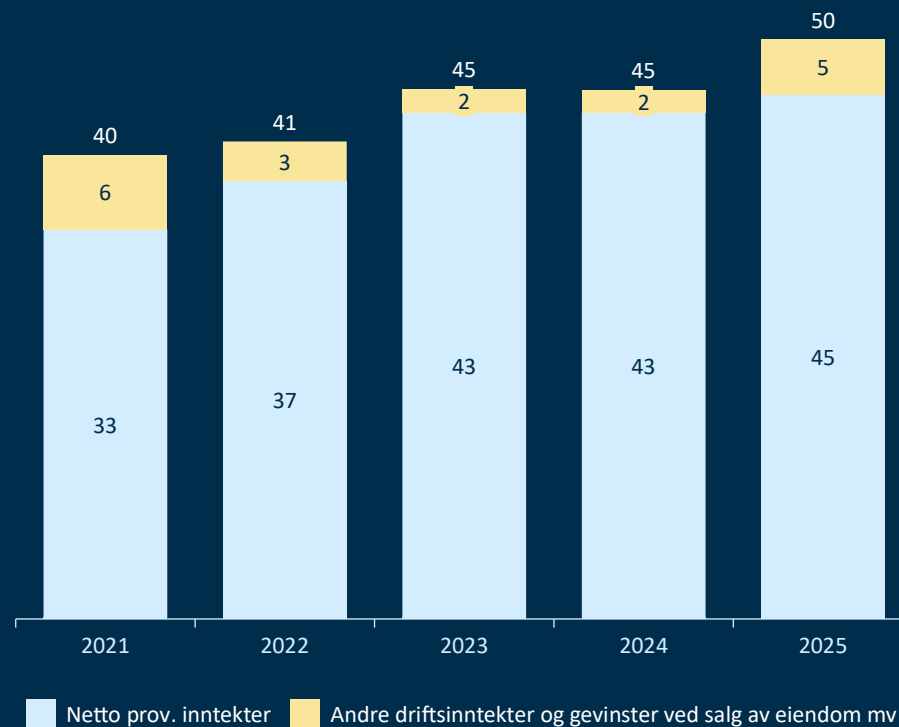


Andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter i kvartalet
mill. kroner

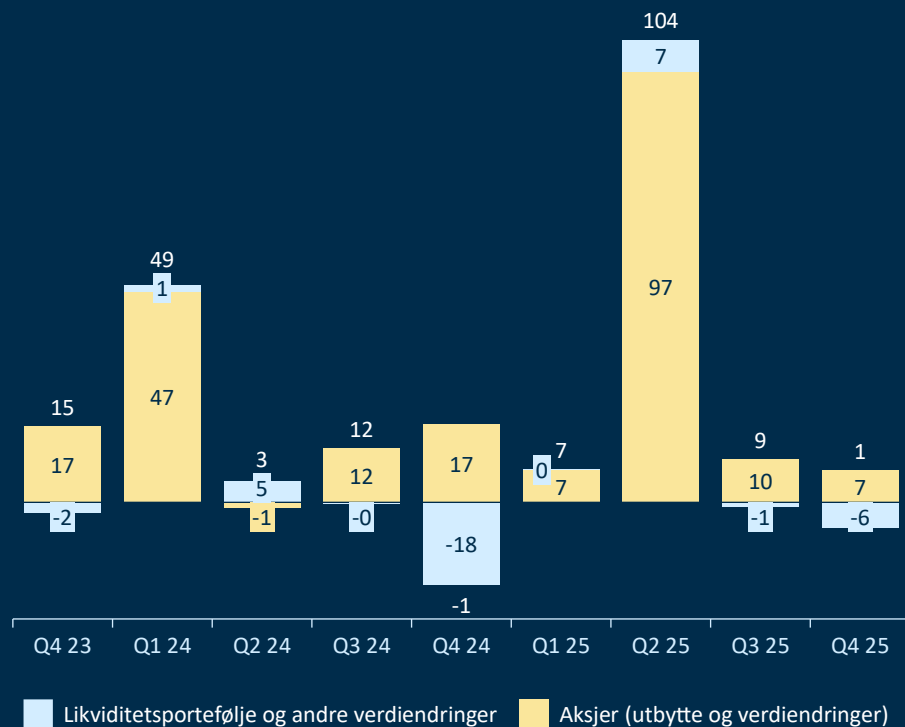


Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter
mill. kroner

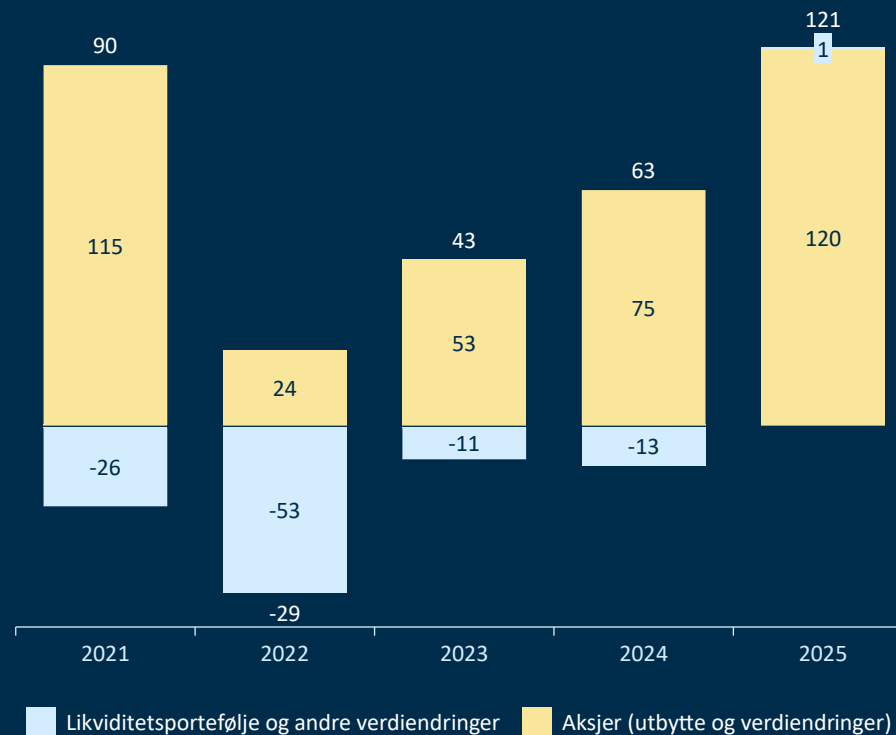


Andre inntekter

Netto finansinntekter i kvartalet
mill. kroner

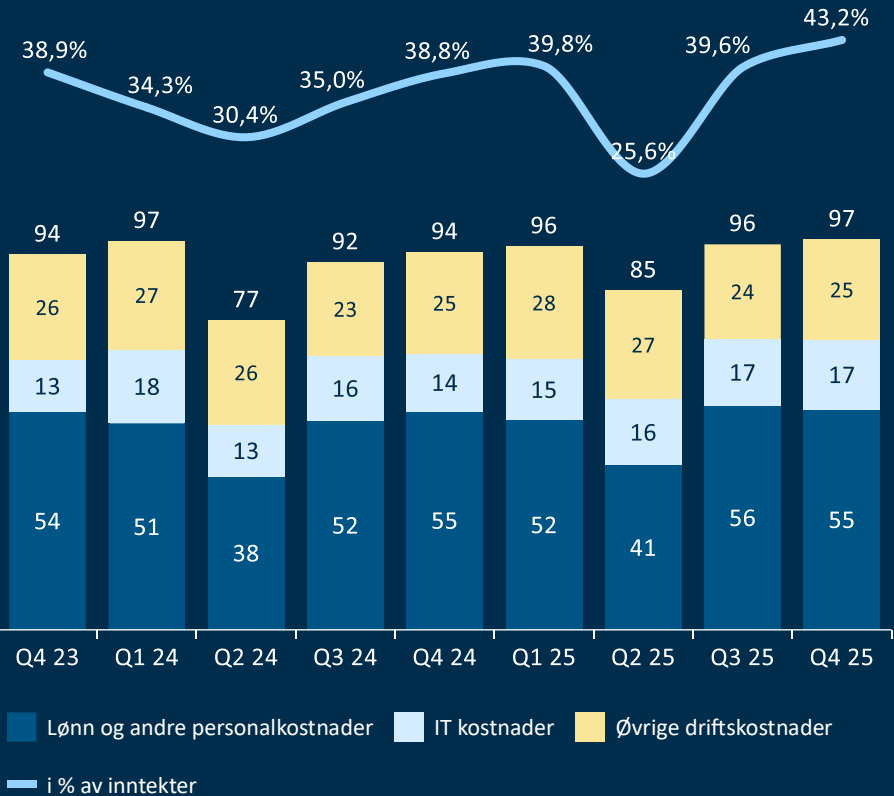


Netto finansinntekter
mill. kroner

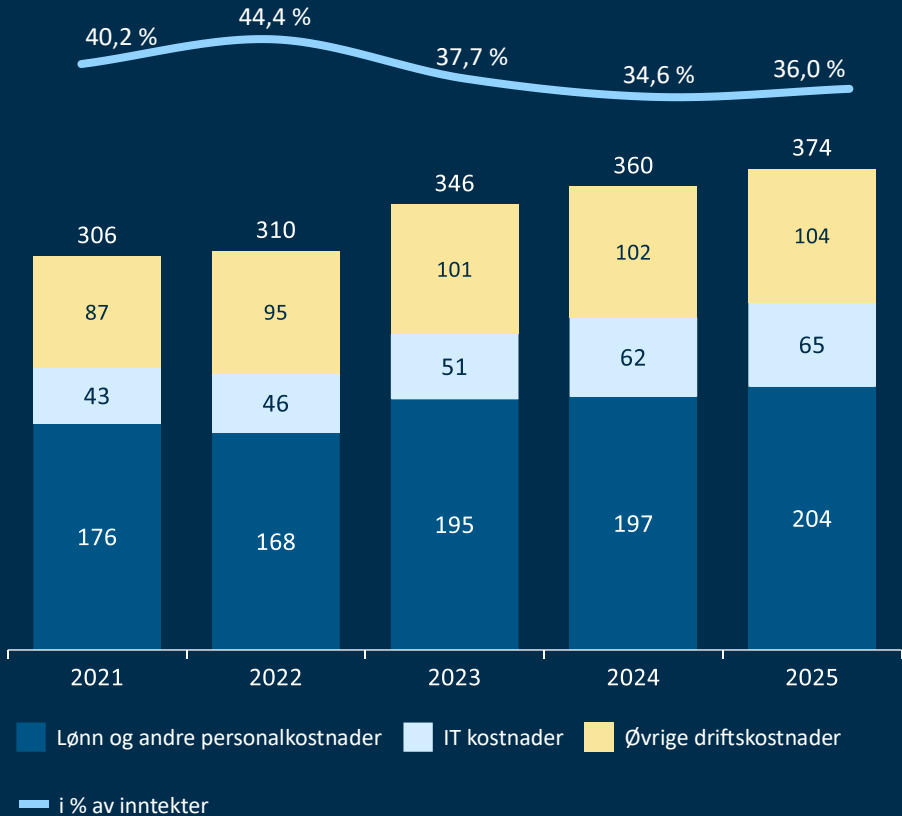


Kostnader

Driftskostnader i kvartalet
mill. kroner og i % av inntekter

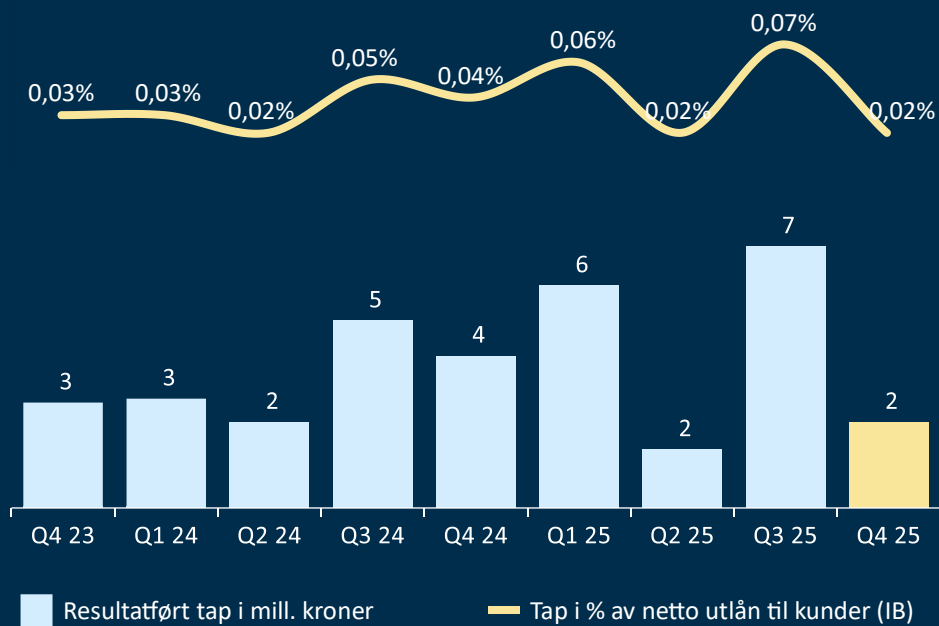


Driftskostnader
mill. kroner og i % av inntekter

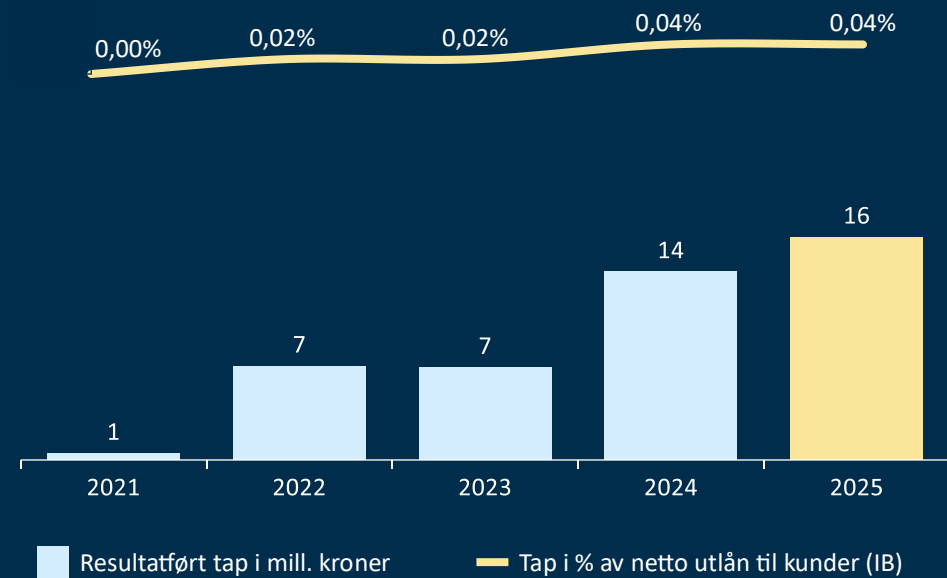


Tap

Resultatført tap i kvartalet
mill. kroner og i % av netto utlån til kunder



Resultatført tap
mill. kroner og i % av netto utlån til kunder

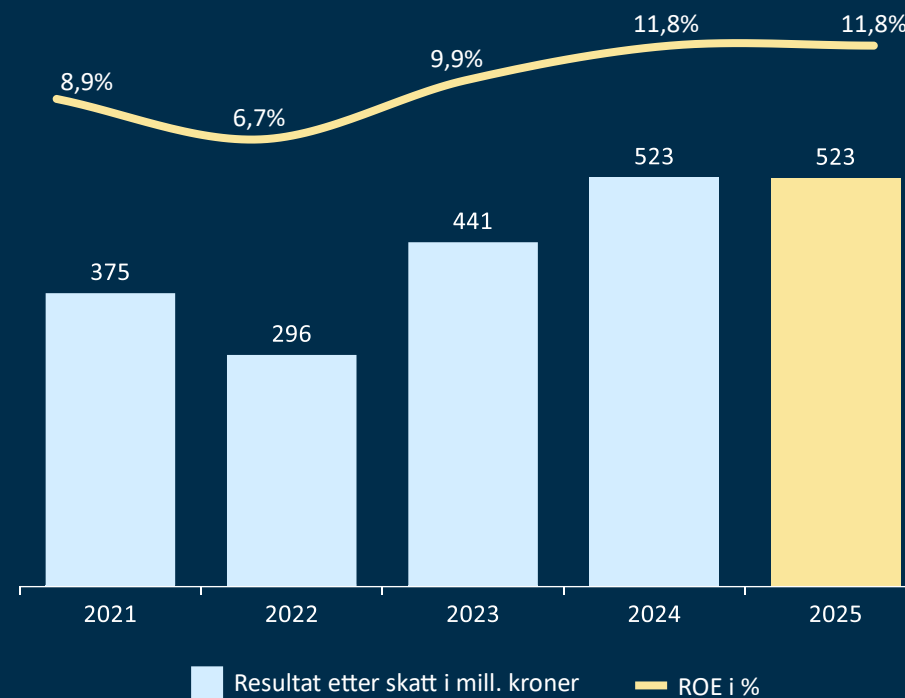


Egenkapitalavkastning

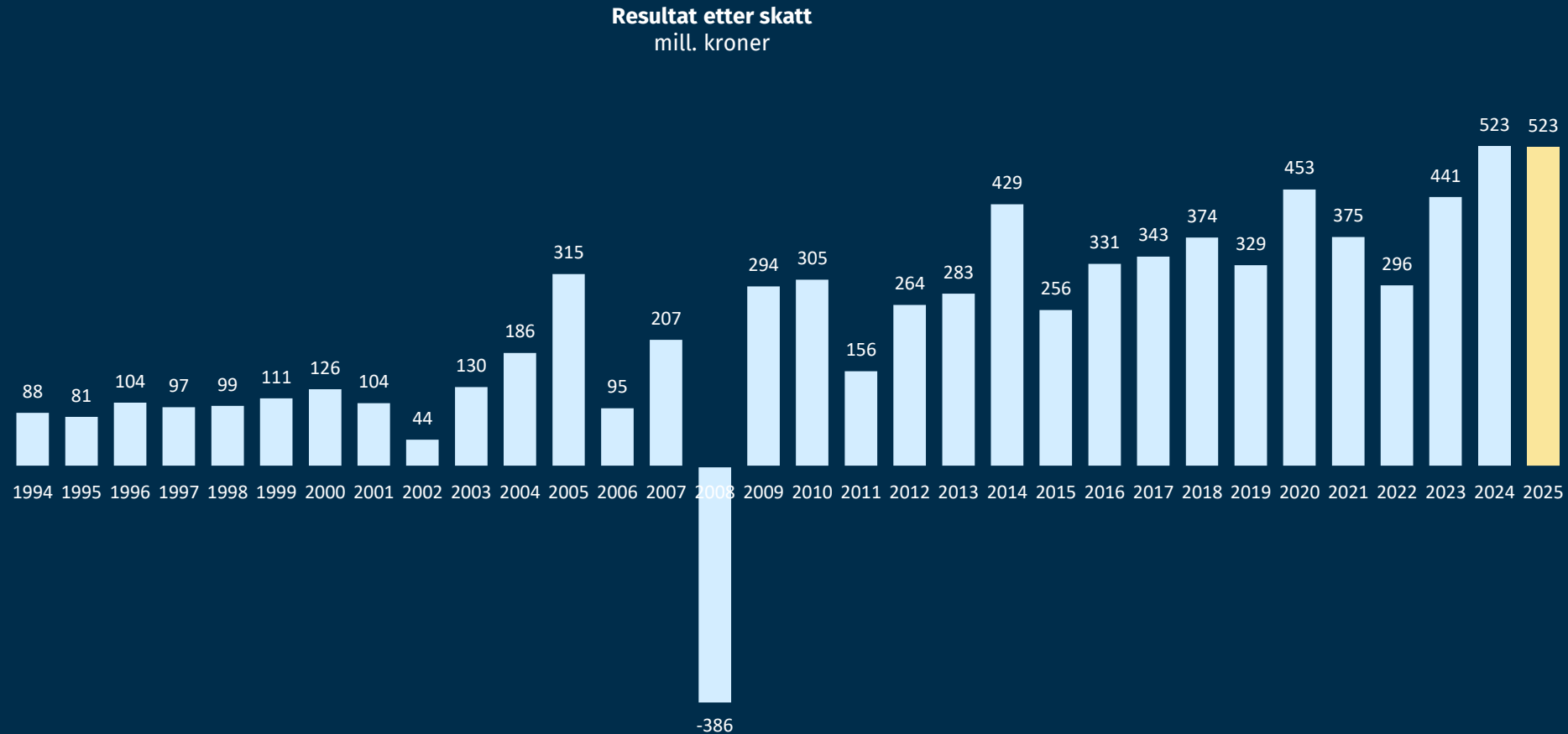
Resultat etter skatt i kvartalet / ROE i kvartalet (annualisert)



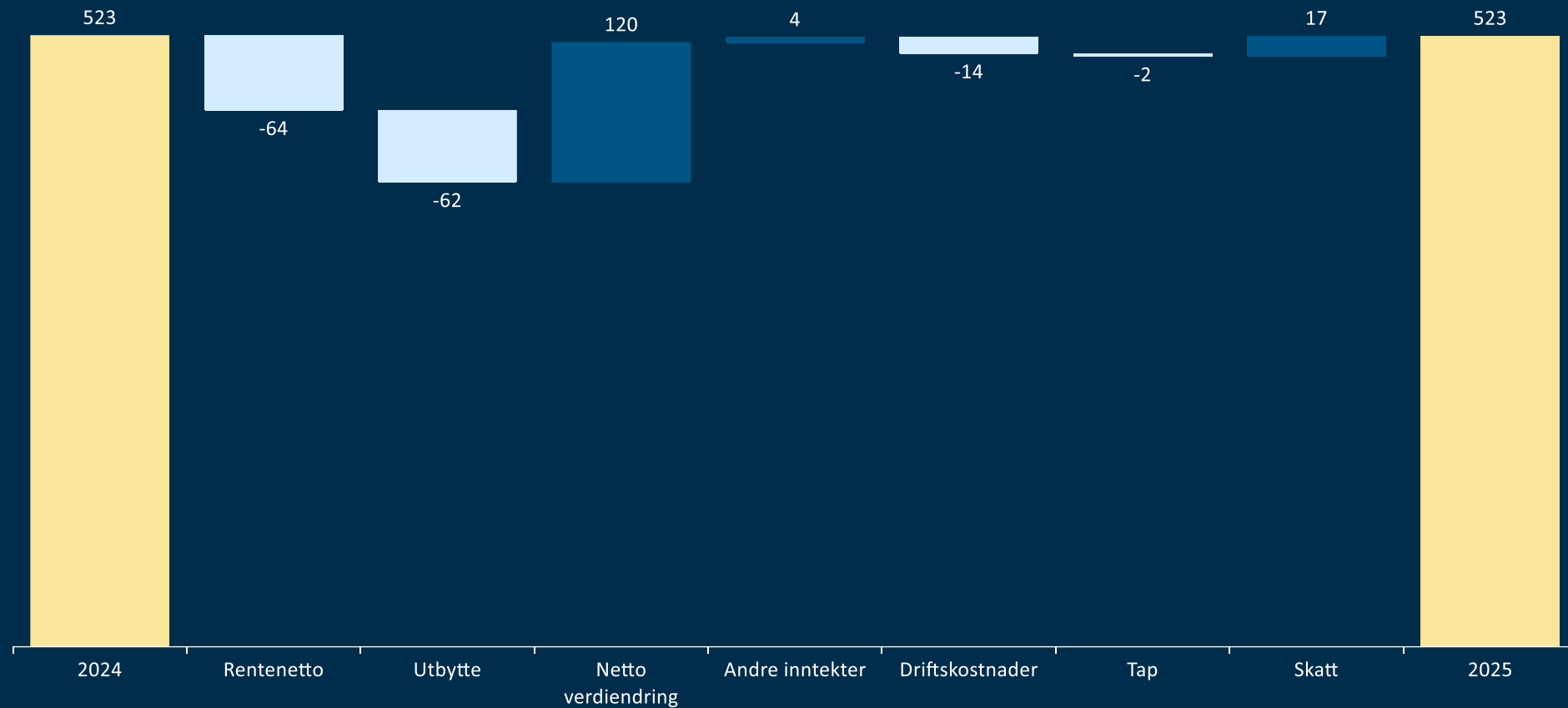
Resultat etter skatt / ROE



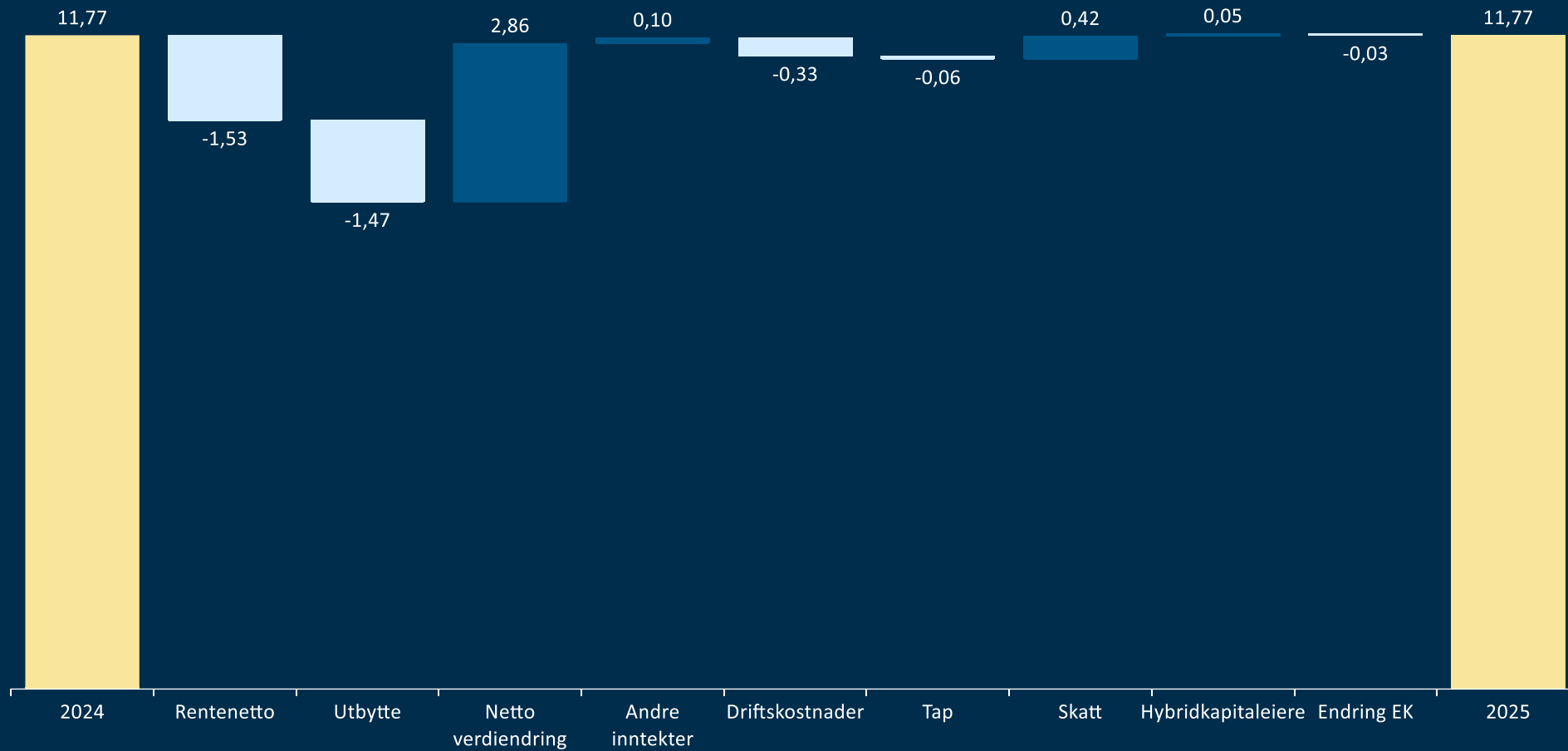
Årsresultat på nivå med fjorårets rekordresultat



Endring resultat fra 2024 til 2025

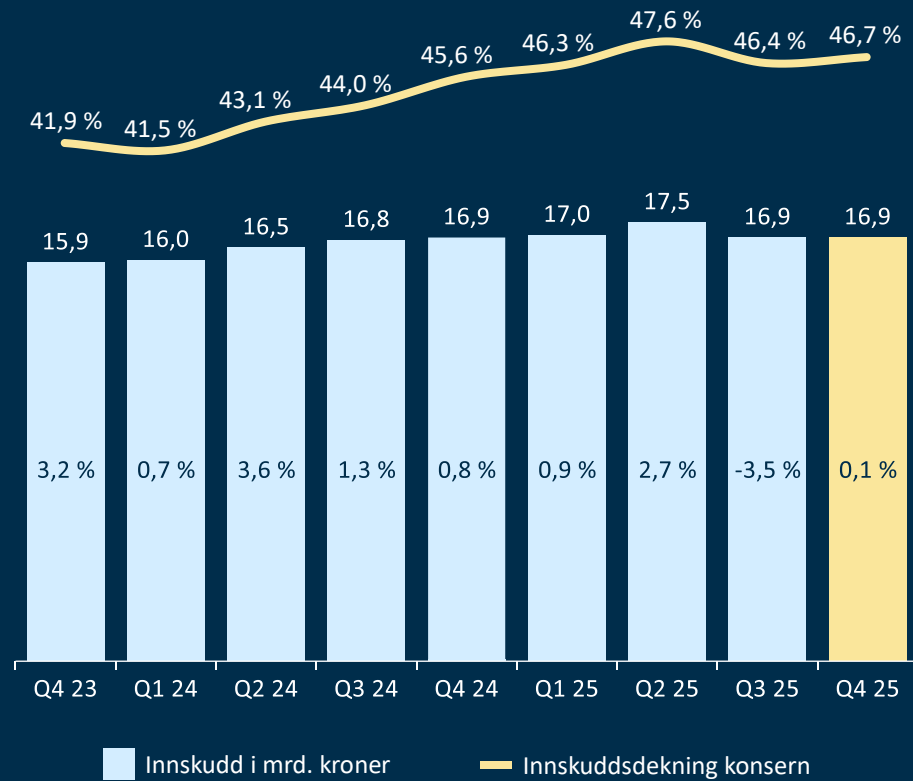


Endring ROE fra 2024 til 2025

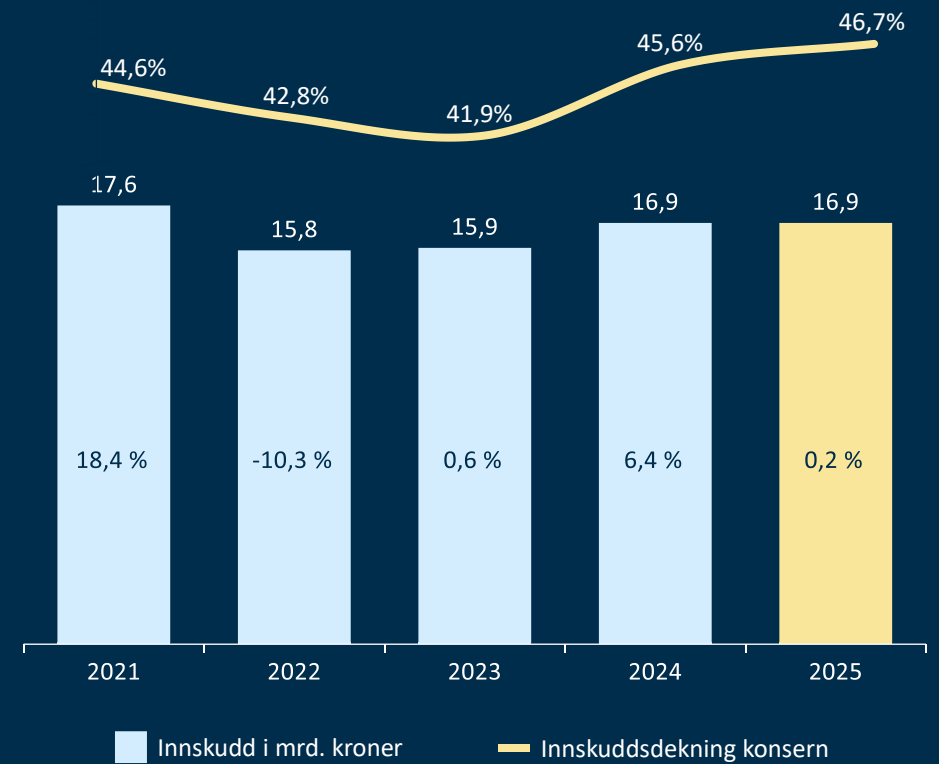


Innskudd

Innskudd fra kunder
mrd. kroner og vekst i % siste kvartal

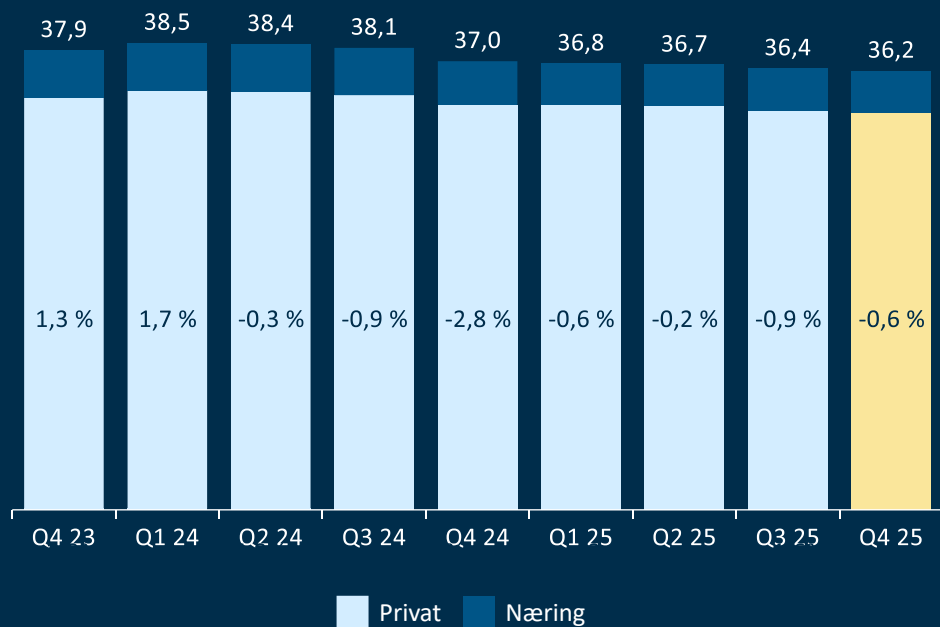


Innskudd fra kunder
mrd. kroner og vekst i % siste 12 måneder

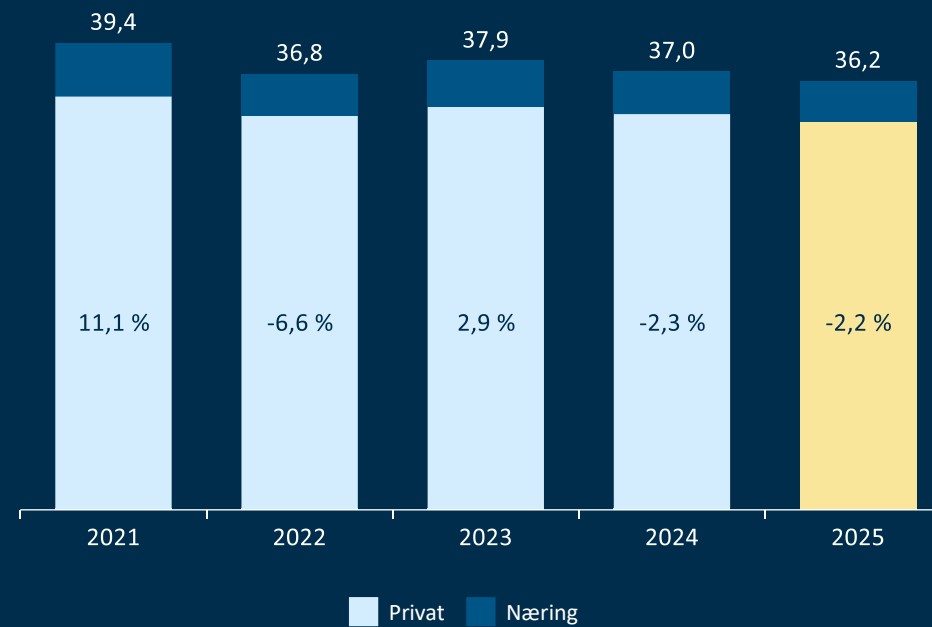


Utlån

Utlån til kunder
mrd. kroner og vekst i % siste kvartal

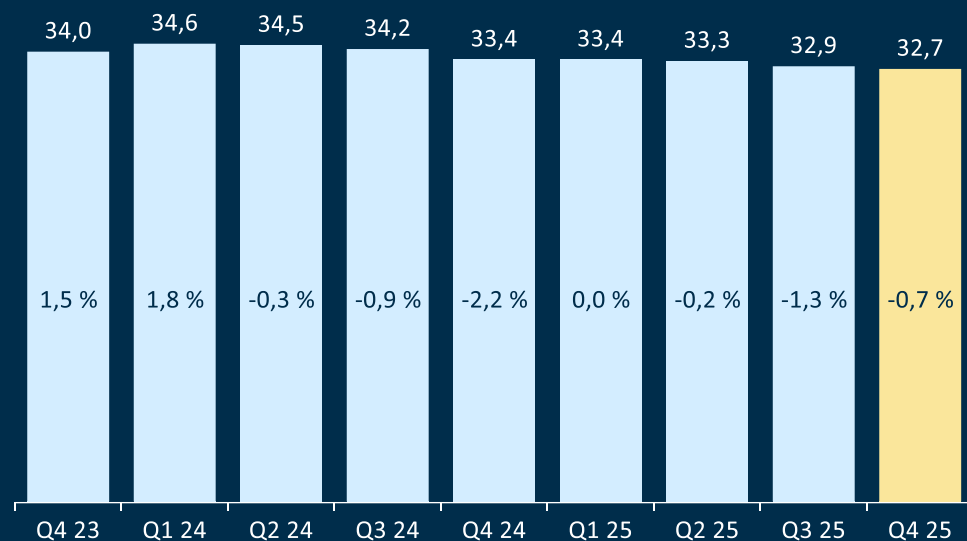


Utlån til kunder
mrd. kroner og vekst i % siste 12 måneder

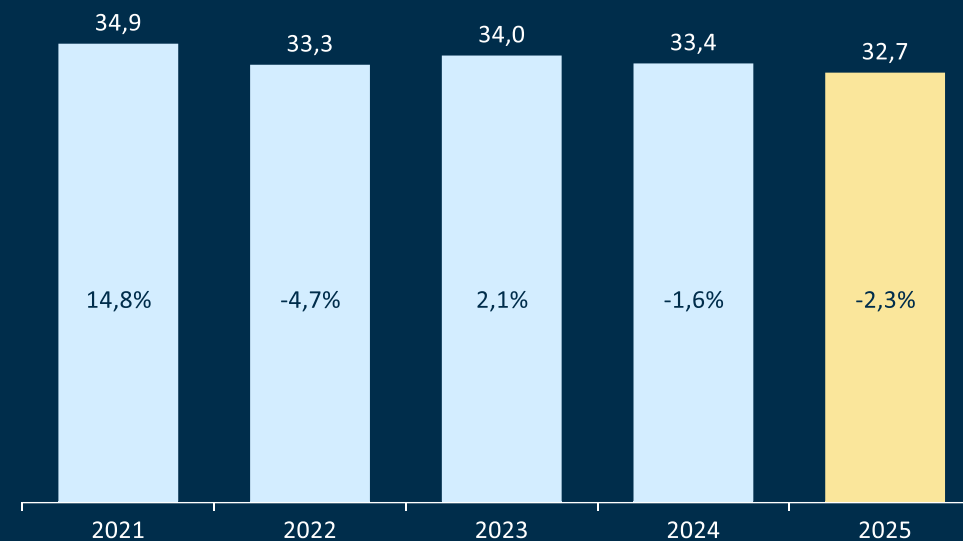


Utlån til personkunder

Utlån til personkunder
mrd. kroner og vekst i % siste kvartal

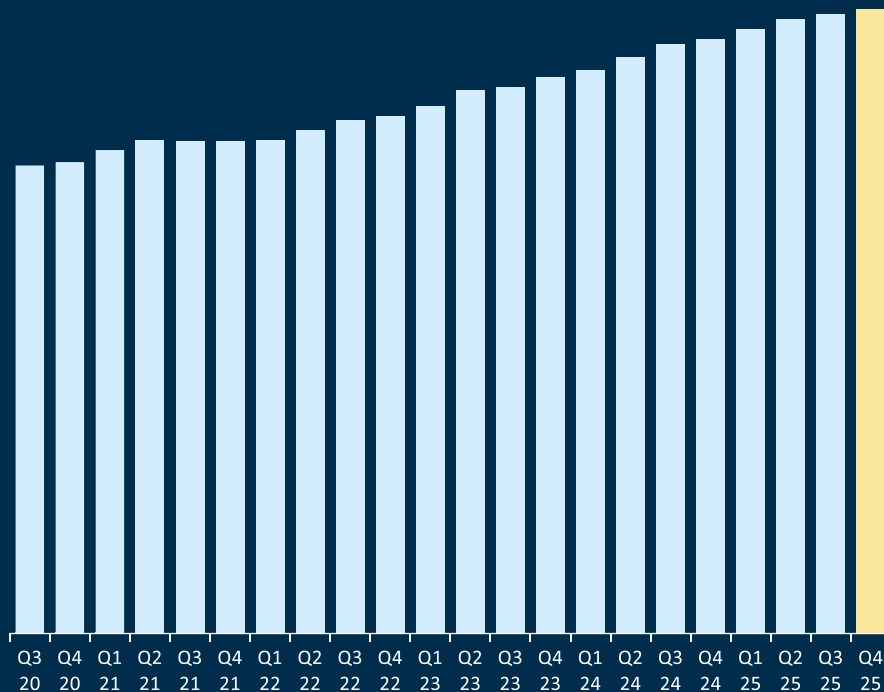


Utlån til personkunder
mrd. kroner og vekst i % siste 12 måneder

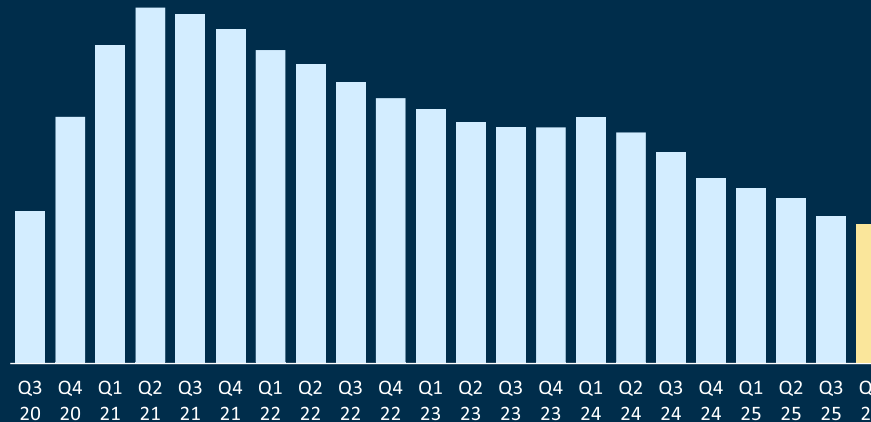


Distribusjonskanaler

PM kontorkanal
(morbank+boligkredittselskap)



PM konsepter
(morbank+boligkredittselskap)

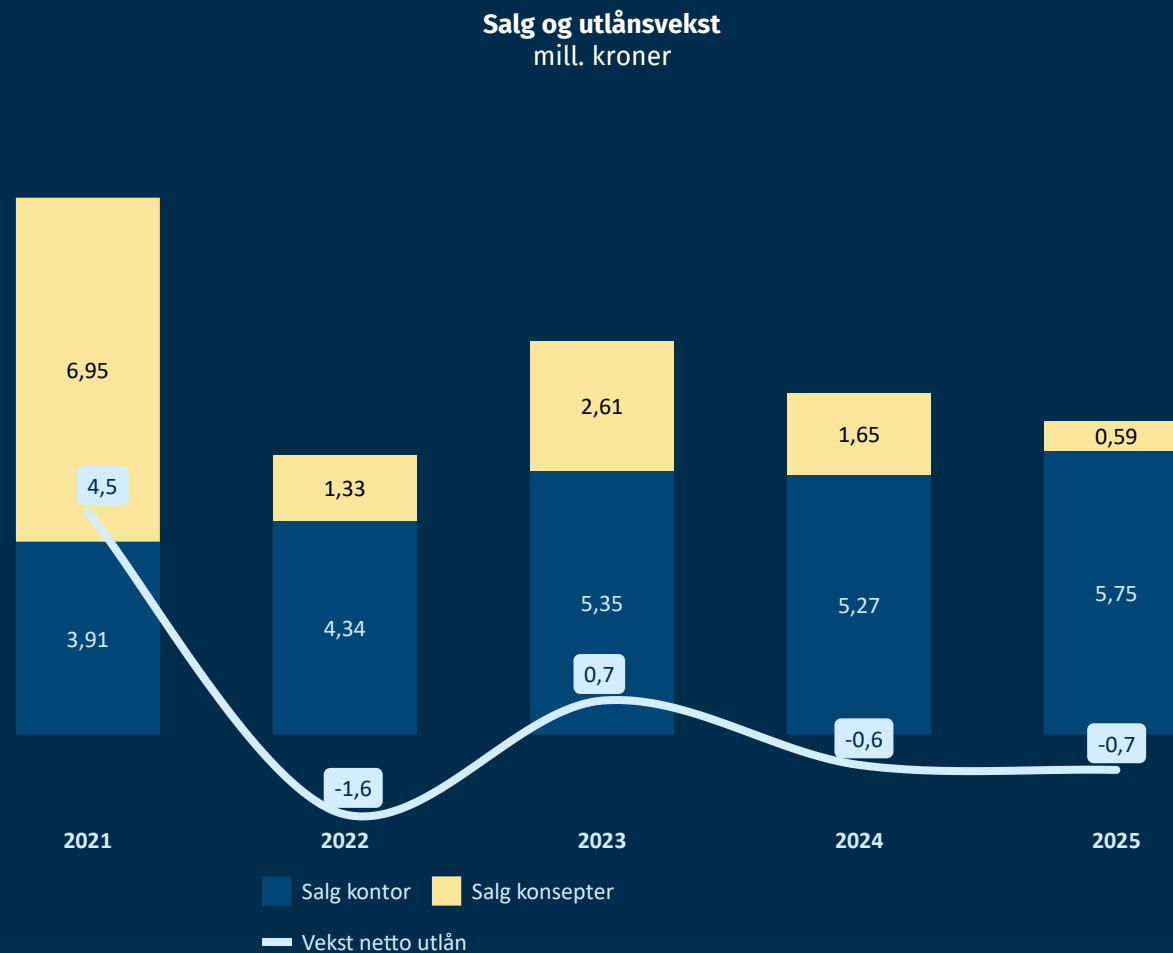


En todelt distribusjonsmodell gir ønsket vekst og inntjening over tid

Personkunder i kontorkanalen har hatt vekst over tid. Veksten er på 0,5 prosent i kvartalet og 5,1 prosent siste 12 måneder.

Personkunder i konseptkanalen er vesentlig mer utsatt for konkurranse enn lån i kontorkanalen og utlånsvolum vil variere etter ønsket konkurransekraft. Veksten i konseptkanalen var -5,7 prosent i kvartalet og -25,2 prosent siste 12 måneder.

Salg og utlånsvekst



- Gode utsikter for vekst og inntjening i kontorkanalene



Sentral beliggenhet



**Attraktivt verdibudskap
til kundene**



**Tilgjengelighet og
økt distribusjonskraft**



**Svært høy
kundetilfredshet**



Attraktive bankkonsepter

DinBank.no
Fra Sparebanken Øst

Nybygger
FRA SPAREBANKEN ØST



**Attraktive produkter
og konkurransedyktige
priser**



Enda enklere å bli kunde
- Utvidet telefontid og
fysisk filial i Oslo



Nasjonalt nedslagsfelt



**Svært
fornøyde
kunder**

**RENTEN DU SER
ER RENTEN DU FÅR**

I en tid hvor mange kjenner på økonomien, er det godt å vite at noen banker gjør det enkelt.

- ✓ En av Norges laveste boliglånsrenter
- ✓ Ingen skjulte gebyrer
- ✓ Ingen krav til å kjøpe andre produkter

Nybygger
FRA SPAREBANKEN ØST

Å bytte bank er slitsomt.
Her inne er det *lett*.



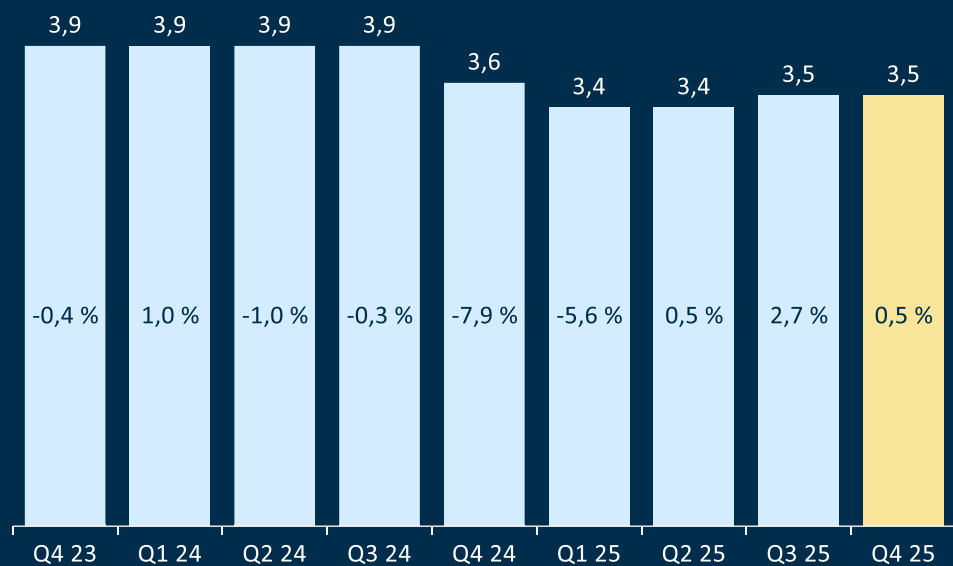
Den lille varme, digitalbanken

DinBank.no
Fra Sparebanken Øst



Utlån næringskunder

Utlån næringskunder
mrd. kroner og vekst i % siste kvartal

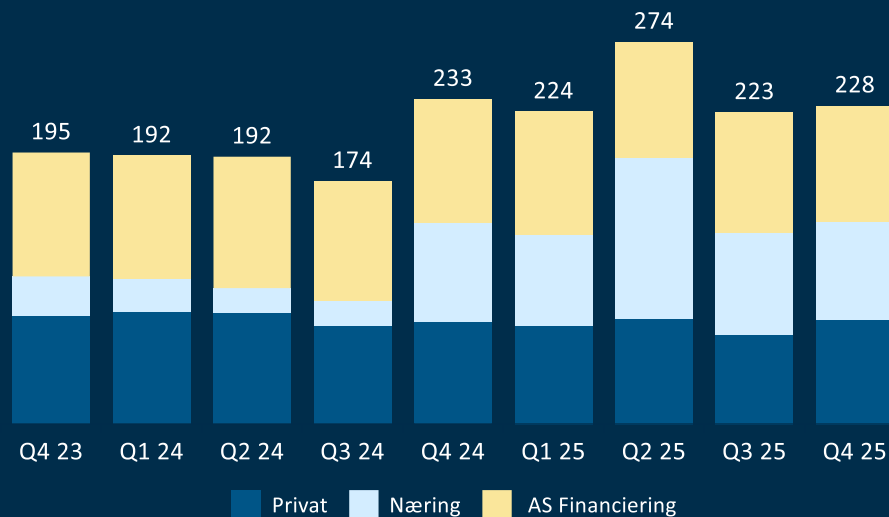


Utlån næringskunder
mrd. kroner og vekst i % siste 12 måneder

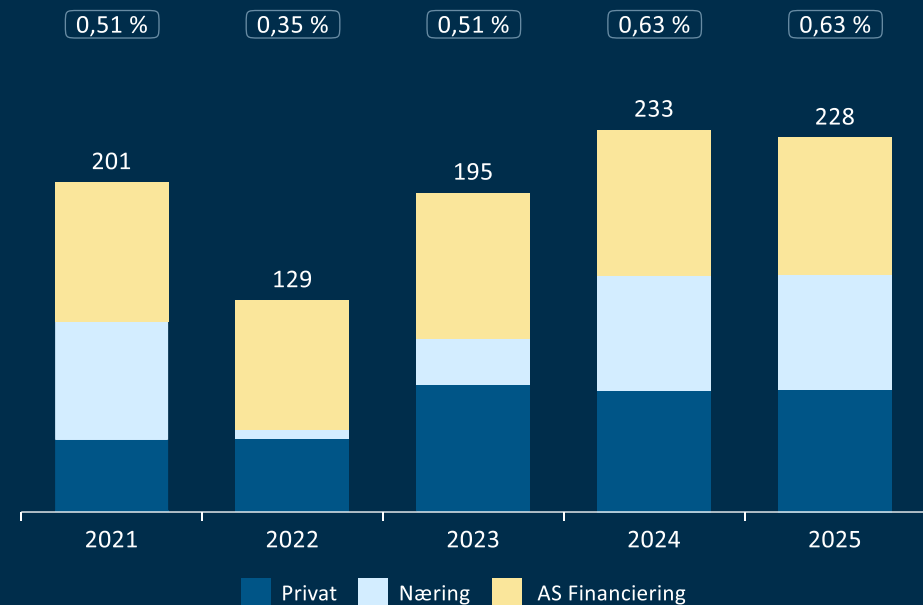


Mislighold

Misligholdte engasjementer
mill. kroner

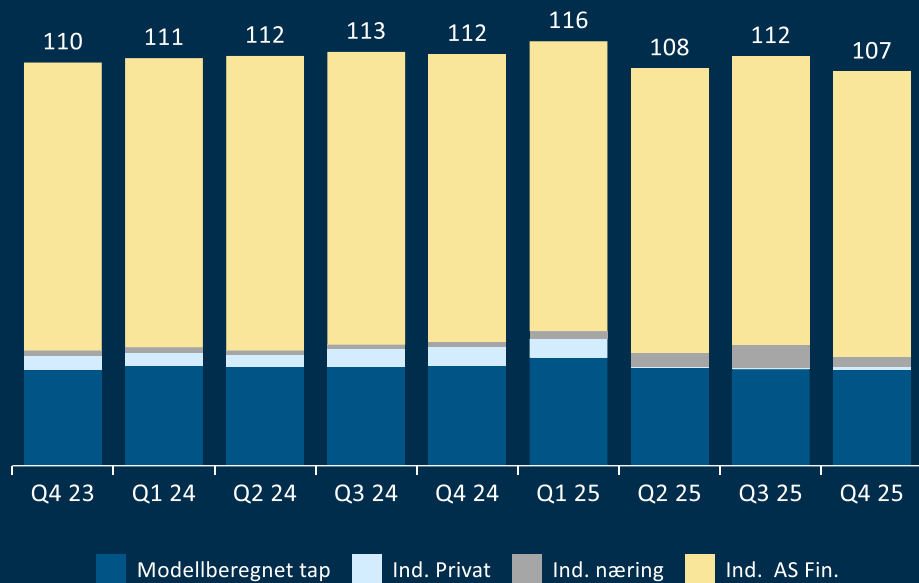


Misligholdte engasjementer
mill. kroner og i % av netto utlån

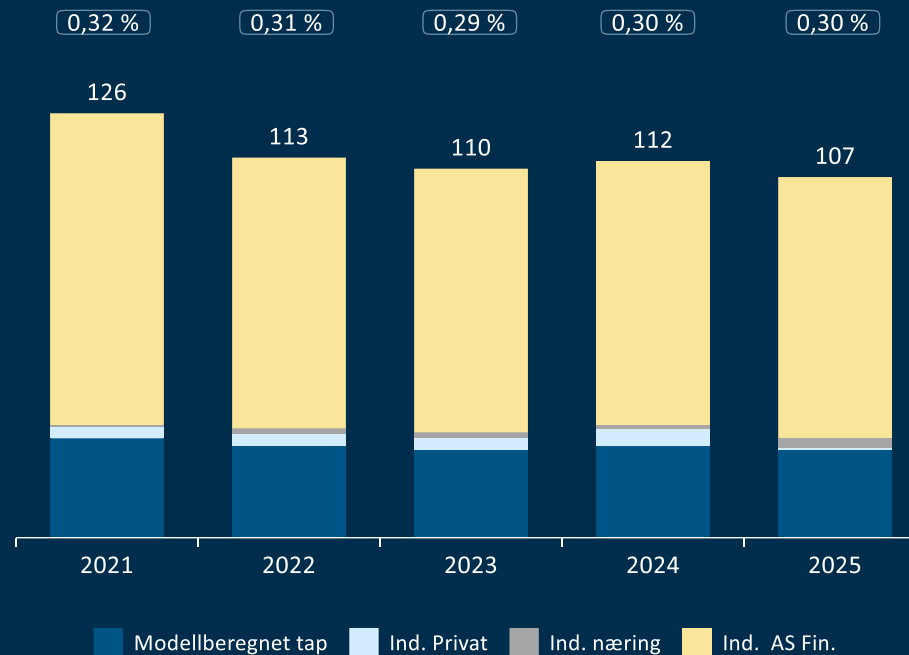


Tapsavsetninger

Tapsavsetninger
mill. kroner

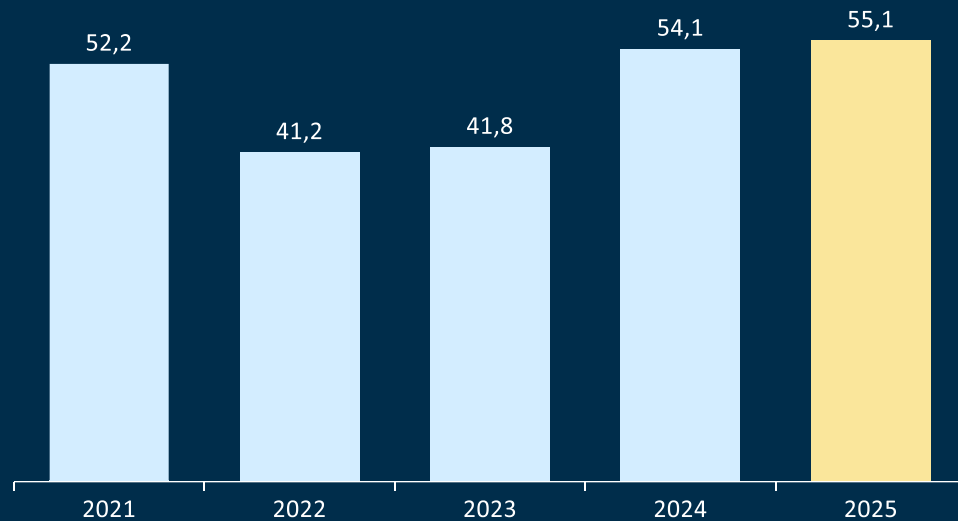


Tapsavsetninger
mill. kroner og i % av brutto utlån

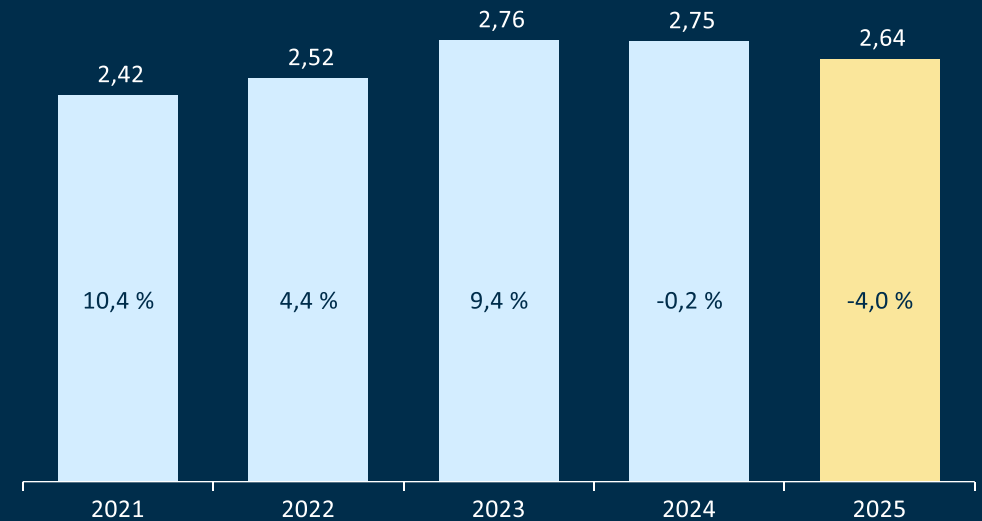


Inntjening og vekst i AS Financiering

Resultat etter skatt
mill. kroner

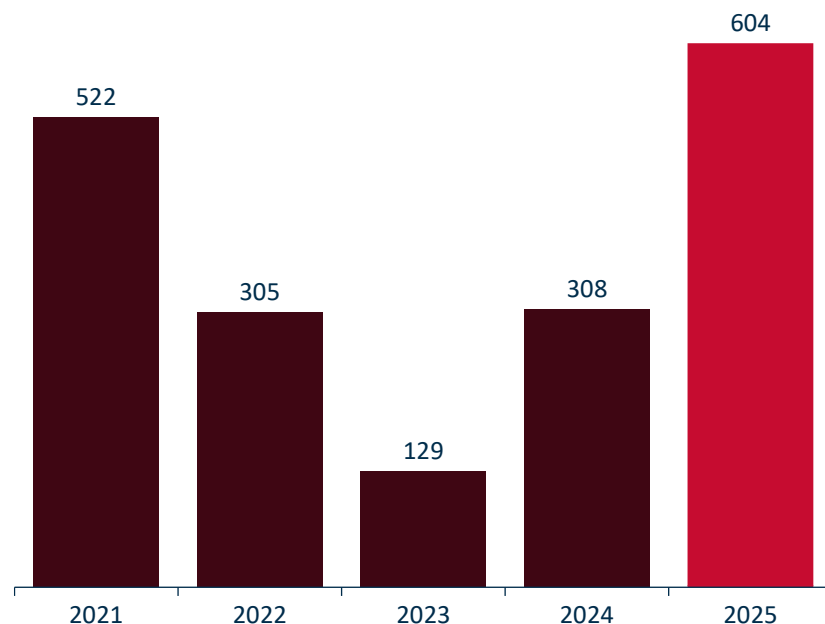


Vekst
mrd. kroner og utvikling i % siste år

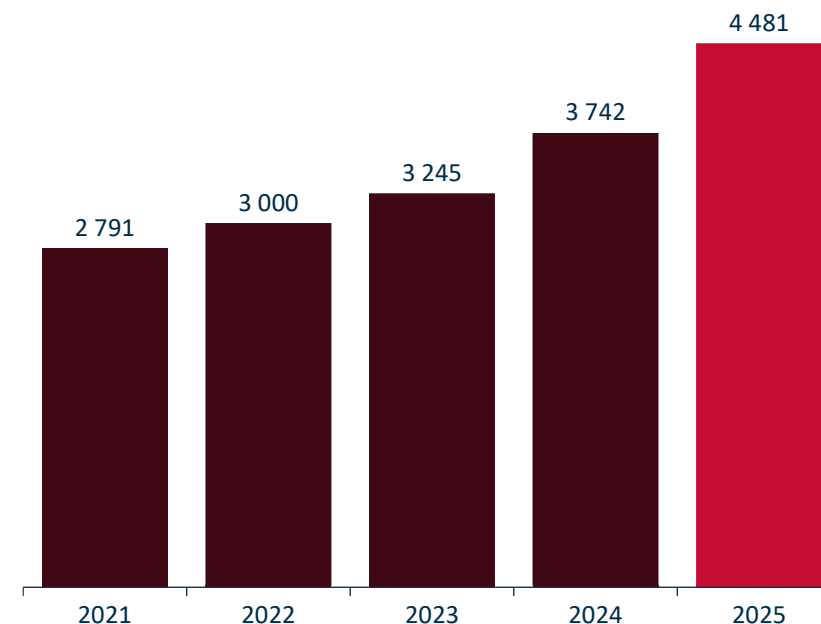


Frende Forsikring

Resultat etter skatt
mill. kroner



Bestandpremie
mill. kroner

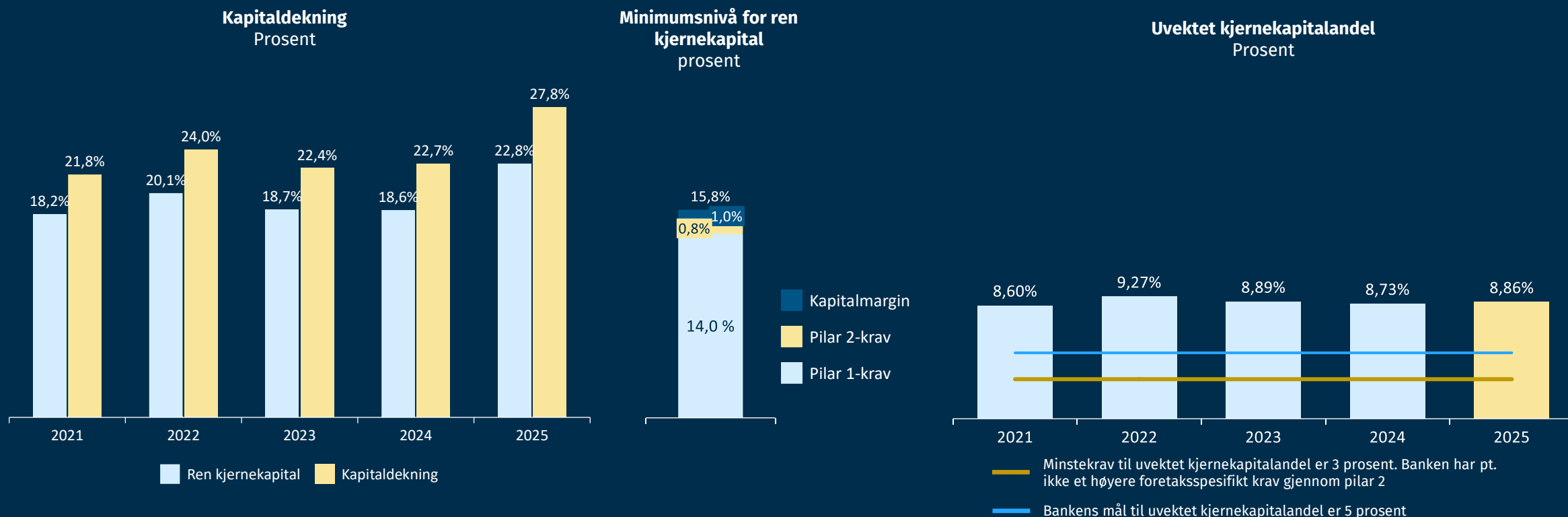


Sparebanken Øst er tredje største eier i Frende Forsikring med en eierandel på 14,70 prosent. Som følge av at banken ikke har betydelig innflytelse over selskapet, verdsettes aksjeposten til virkelig verdi med verdiendring og inntektsføring av mottatt utbytte over resultatet.

Banken har i 2025 en positiv netto resultateffekt på 22,1 mill. kroner relatert til investeringen i Frende som tilsvarer mottatt utbytte i 2025. For å synliggjøre bankens verdiskapning fra Frende igjennom året, resultatfører banken en netto positiv effekt tilsvarende en fjerdedel av utbyttet likt gjennom året.

Bankens andel av overskuddet i Frende utgjør 88,8 mill. kroner for 2025.

Kapitaldekning og uvektet kjernekapitalandel



Sparebanken Øst sitt kapitalmål gjelder for kapitaldekningen og uttrykkes som følger:

- Konsernet Sparebanken Øst skal minimum ha kapitaldekning tilsvarende myndighetskrav pluss en kapitalmargin på 1,0 prosentpoeng. Basert på gjeldende myndighetskrav utgjør målet for kapitaldekning minimum 20,0 prosent. Bankens kapitaldekning er på 27,8 prosent ved utgangen av fjerde kvartal 2025.

Bankens vedtatte målsetting for uvektet kjernekapitalandel uttrykkes som følger:

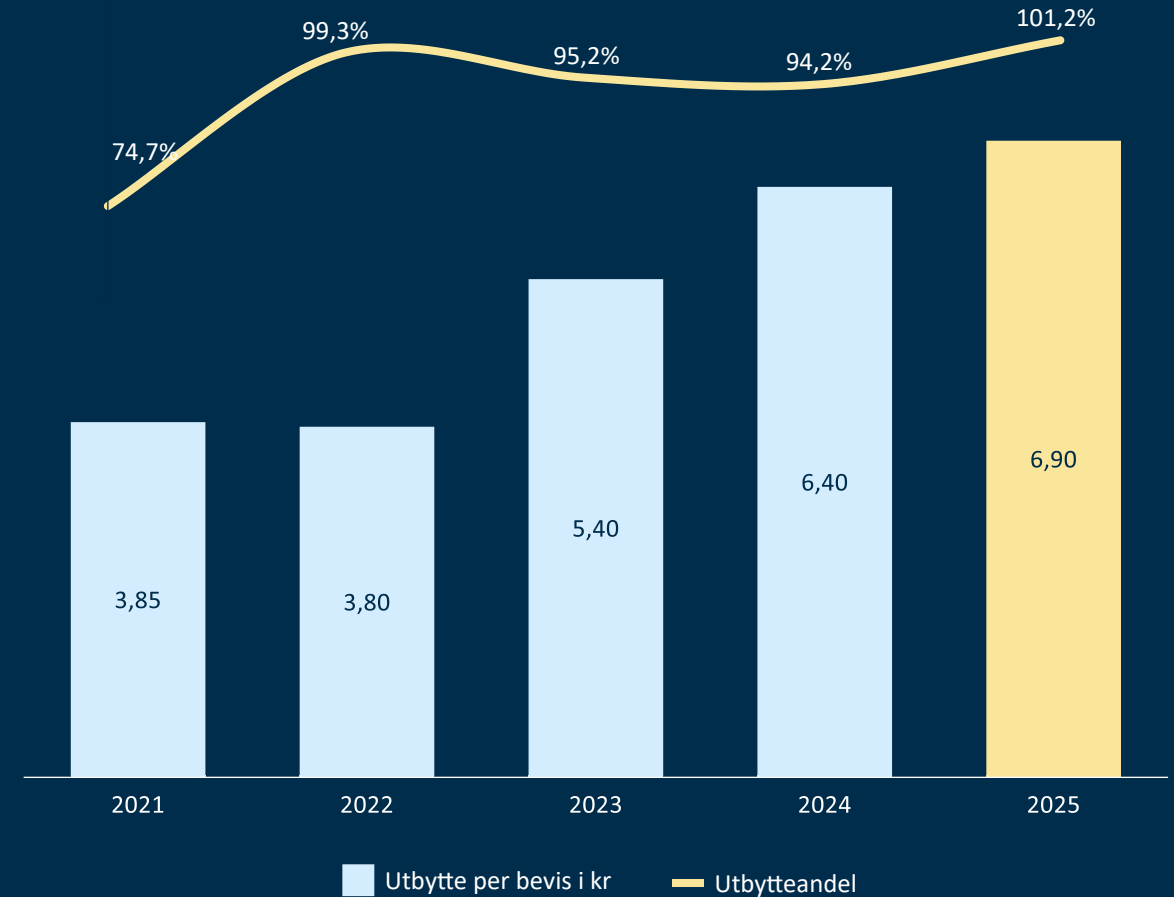
- For uvektet kjernekapitalandel skal Sparebanken Øst ha en kapitalmargin på minimum 2,0 prosentpoeng utover minstekravet på 3,0 prosentpoeng.

Sparebanken Øst har et pilar 2-krav på 1,5 prosent hvorav minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Med gjeldende kapitalmål utgjør minimumsnivå for ren kjernekapitaldekning 15,8 prosent.

Utbytteinnstilling for 2025

- Forslag til utdeling av kontantutbytte utgjør 6,90 kroner per egenkapitalbevis, totalt 143,0 mill. kroner
- Forslag til utdeling til allmennyttige gaver utgjør 357,3 mill. kroner
- Forslaget innebærer ingen endring av eierbrøk
- Forslagene til utdelinger behandles av forstandskapet 26. mars 2026
- Forslaget til utdelinger avviker marginalt fra bankens vedtatte utbyttepolitikk og innebærer at 101,2 prosent av konsernets årsresultat disponeres
- Forslaget til utdelinger utgjør 98,9 prosent av morbankens grunnlag for overskuddsdisponering
- Bankens inntjening, lave kredittrisiko, makroøkonomiske forhold og meget solide kapitaldekning ligger til grunn for styrets forslag til resultatdisponering *

* Styrets forsvarlighetsvurderinger ved forslag til utdelinger for 2025 er nærmere redegjort for i kvartalsrapporten for 4. kvartal 2025.



Forslag til disponering av resultat for 2025

Resultat etter skatt morbank*

487,0 mill

Overført fra fond for urealiserte gevinster

18,8 mill.

Morbanks grunnlag for overskuddsdisponering

505,9 mill.

Grunnfondet

361,2 mill.

(71,41 %)

EK-beviseierne

144,6 mill.

(28,59 %)

Allmennyttige
gaver

357,3 mill.

Til grunnfondet

4,0 mill.

Kontantutbytte

143,0 mill.

Kr 6,90 / EKB

Til utjevnings-
fondet

1,6 mill.

Resultat etter skatt konsern **522,8 mill.**

Hybridkapitaleieres andel av res -28,5 mill.

Resultat etter skatt konsern* **494,3 mill.**

Konsernelimineringer 0,7 mill.

Tilbakeholdt resultat i dattersel. -8,0 mill.

Resultat etter skatt morbank* **487,0 mill.**

Kontantutbytte og disponering til allmennyttige gaver utgjør henholdsvis 101,2 prosent av konsernets årsresultat* og 98,9 prosent av morbanks grunnlag for overskuddsdisponering.

* EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet

Regnskapsmessig behandling av gaver til allmennyttige formål

- Gjeld knyttet til gaver i balansen i regnskapet ved årets slutt består utelukkende av gaver som er besluttet utdelt, og hvor det foreligger inngåtte forpliktelser mot konkrete mottakere. Per 31. desember 2025 utgjør dette 2,7 mill. kroner.
 - For regnskapsåret 2025 har styret foreslått en utdeling på 357,3 mill. kroner til gaver til allmennyttige formål. Sparebanken Øst har i henhold til finanstilsynets retningslinjer vurdert at behovet knyttet til planlagte gavetildelinger og inngåtte forpliktelser mot konkrete mottakere utgjør 57,4 millioner. Dette medfører at 54,7 mill. kroner foreslås avsatt i bankens balanse i tillegg til allerede avsatt 2,7 mill. kroner. Disponering til Øst Allmennyttig Gavestiftelse vil etter dette utgjøre 302,6 mill. kroner.
- ✓ Sparebanken Øst vurderer at bankens behandling av allmennyttige gaver er i tråd med gjeldende regelverk

Rentevilkår – Finansklagenemndas avgjørelser

Finansklagenemnda publiserte den 27. januar sine første avgjørelser i sak om renteendring for lån med flytende rente.

Finansklagenemnda konkluderer med at bankenes standardvilkår for å endre flytende rente ikke oppfyller lovens krav og at de er urimelige etter avtalelovens bestemmelser.

Avgjørelsene er avsagt under dissens. Mindretallet mener rentereguleringsvilkårene oppfyller lovens krav.

Nemnda tar ikke stilling til rettsvirkningene.

De berørte bankene har gitt uttrykk for at de er uenige med flertallet og mener flertallets vurdering er feil. Finans Norge deler dette synet og mener dagens avtalevilkår for renteendring er lovlige og ikke urimelige.

De berørte banker har uttalt at de ikke vil følge avgjørelsene og at avgjørelsene derfor ikke medfører noen endring for kundene.

Utsiktene fremover

- Banken forventer utlånsvekst på nivå med kredittveksten i Norge over tid
- Høy konkurranse om boliglånskunder vil legge press på bankenes utlånsmarginer
- Fortsatt høye innskuddsmarginer, men vil reduseres med lavere pengemarkedsrenter
- God kostnadskontroll, men prisvekst, stigende lønninger samt noe økte IT-kostnader, forventes å påvirke kostnadsutviklingen fremover
- Tapene forventes fortsatt å være lave
- Banken er meget solid, noe som gir handlingsrom i form av vekstmuligheter og utbytteevne
- Godt posisjonert for å møte effekter av makroøkonomisk usikkerhet
- Banken forventer avklaring rundt Sparebankutvalgets innstilling med hensyn på egenkapitalbevisets stilling og kundeutbytte i løpet av de nærmeste månedene



Takk for oppmerksomheten!

For ytterligere informasjon, vennligst kontakt:

Pål Strand, adm. direktør, tlf. 916 24 428 | Kjell Engen, viseadm. direktør, tlf. 957 75 003

Forbehold

Sparebanken Øst gjør oppmerksom på følgende forhold knyttet til fremtidsprognoser

Denne presentasjonen inneholder fremtidsprognoser, slik som uttalelser om fremtidige forventninger. Disse uttalelsene er basert på ledelsens nåværende synspunkter og antakelser, og vil involvere både kjente og ukjente risikofaktorer.

Selv om Sparebanken Øst tror at forventningene som reflekteres i slike fremtidsprognoser er realistiske, kan ingen garanti gis for at slike forventninger vil vise seg å være korrekte. Resultatene kan følgelig avvike vesentlig fra det som fremgår av fremtidsprognosene som en konsekvens av en rekke faktorer.

Viktige faktorer som kan forårsake en forskjell inkluderer, men er ikke begrenset til;

- generelle økonomiske forhold
- utviklingen i finansmarkedene, inkludert finansmarkedenes volatilitet og likviditet
- utvikling i misligholdte engasjementer
- rentenivået
- valutakursene
- endringer i konkurransesituasjonen
- endringer i lovregler og reguleringer
- endrede føringer fra sentralbanken eller andre myndigheter

Sparebanken Øst påtar seg ingen forpliktelser til å oppdatere noen av sine fremtidsprognoser.

Denne presentasjonen inneholder alternative resultatmål eller nøkkeltall som ikke er definert av IFRS standarder. Definisjonen av nøkkeltall og alternative resultatmål fremkommer i bankens kvartalsrapport.

Disclaimer

Sparebanken Øst emphasise the following with respect to forward-looking statements

This presentation contains forward-looking statements, including statements on future expectations. These statements are based on the management's current views and assumptions, and will include both known and unknown risk factors.

Although Sparebanken Øst believes that the expectations reflected in such forward-looking statements are reasonable, no assurances 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 a difference includes, but are not limited to;

- general economic factors
- the development in the financial markets, including the financial markets' volatility and liquidity
- development of loans in default
- interest rate levels
- exchange rates
- change in the competitive climate
- change of law and other regulations
- change in guidelines from the central bank or other public authorities

Sparebanken Øst is under no obligation to revise any of its forward-looking statements.

This presentation contains alternative performance measures or key figures that are not defined in IFRS standards. The definitions of key figures and alternative performance measures are included in the bank's quarterly report.

Vedlegg

Finansielle mål er nådd i 2025

Kapitaldekning

> 20,00 %

2025: 27,8 %



**Avkastning på
egenkapital over tid**

> 10 %

2025: 11,8 %



**Kostnader i %
av inntekter**

< 40 %

2025: 36,0 %



Utbytteandel

Inntil 100 %

2025: 101,2 %*



- Banken sikter mot at inntil 100 prosent av overskuddet utdeles i utbytte til egenkapitalbevisiere og gaver til allmennyttige formål de neste årene, dog opprettholdes at inntil 50 prosent av overskuddet utdeles i et langsiktig perspektiv.

God beliggenhet

I henhold til SSBs regionale befolkningsframskrivninger for perioden 2024 – 2050 forventes **høy befolkningsvekst i bankens markedsområde**. I bankens nedslagsfelt bort det omtrent 2,3 millioner innbyggere (41 % prosent av landets befolkning). Mens øvrige deler av landet er spådd en vekst på 6 % er det forventet at bankens markedsområde vil vokse med 15 % som tilsvarer 350.000 nye innbyggere.

Sparebanken Øst har med sin beliggenhet svært **god tilgang på både personkunder og næringskunder** i et marked som inkluderer flere store og velfungerende bynære sentra og byer med næringsliv preget av høy aktivitet og stort mangfold samt robuste bolig- og arbeidsmarkeder. Sparebanken Øst er en liten bank, i et svært stort marked.

Med fysisk tilstedeværelse og enkle digitale løsninger gir vi kundene valg etter ønske og behov. Vi opplever at kundene fortsatt ønsker god rådgivning og en prat med en bankrådgiver. Sparebanken Øst er bankutfordreren på det sentrale Østlandet. Vi bidrar til at digitalt utenforskap reduseres, vi gir kundene valg med tanke på betjeningsform og vi kan ta en offensiv posisjon i konkurransen om kundene.

Sparebanken Øst har også **god tilgang på arbeidskraft** med riktig kompetanse. På samme måte som at konkurransen om kundene er stor, er også konkurransen om arbeidskraft og kompetanse stor. I et svært stort og velfungerende arbeidsmarkedet oppleves at banken er en attraktiv arbeidsgiver som har god tilgang på kapasitet og kompetanse.

*Kilde: ssb.no, Regionale befolkningsframskrivninger oppdatert 5. juni 2024

Kontorfilialer

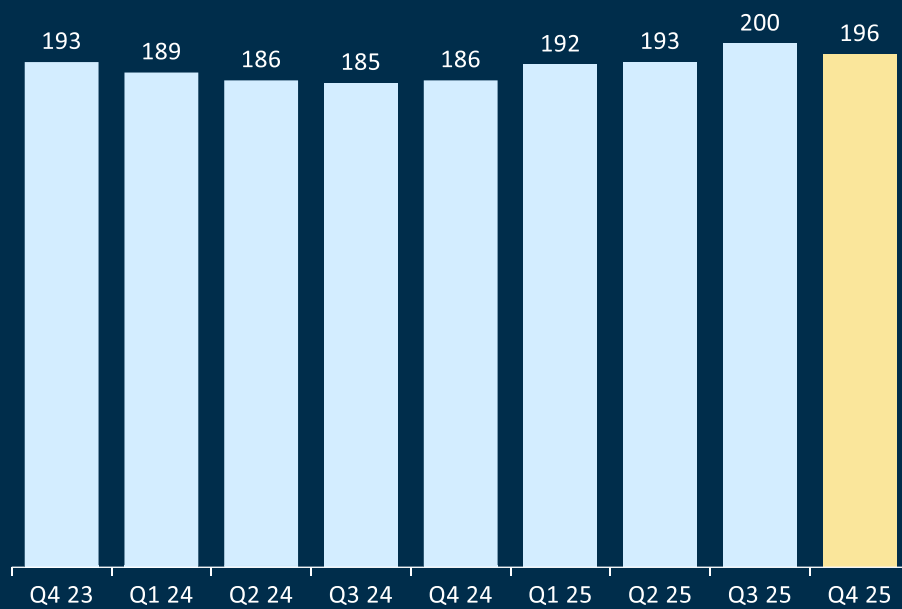
Siden 1996 har antall kontorer økt fra 6 til 31 på det sentrale østlandsområdet. 13 nye kontorer er åpnet siden 2012.

● Frem til 1990 ● 1990 – 2010 ● 2010 og til i dag

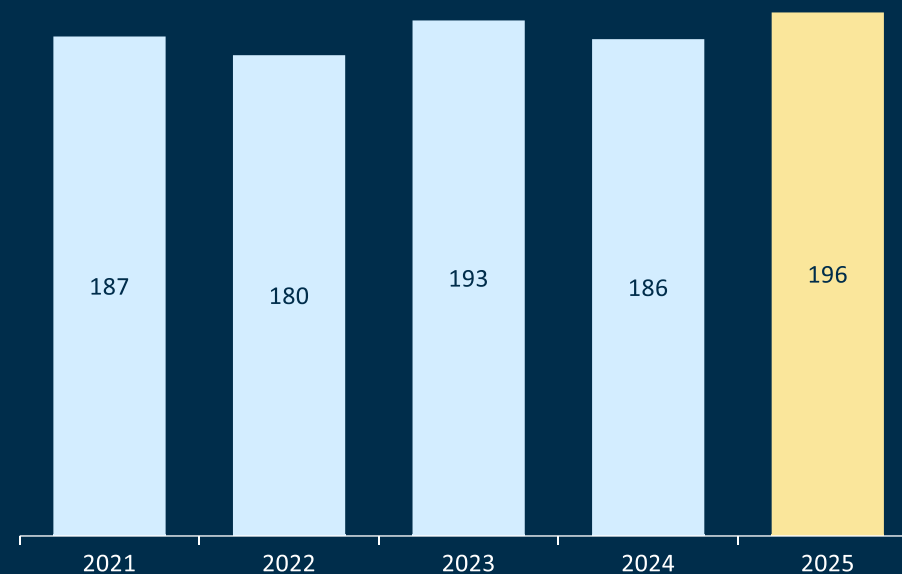


Utvikling i årsverk

Antall årsverk

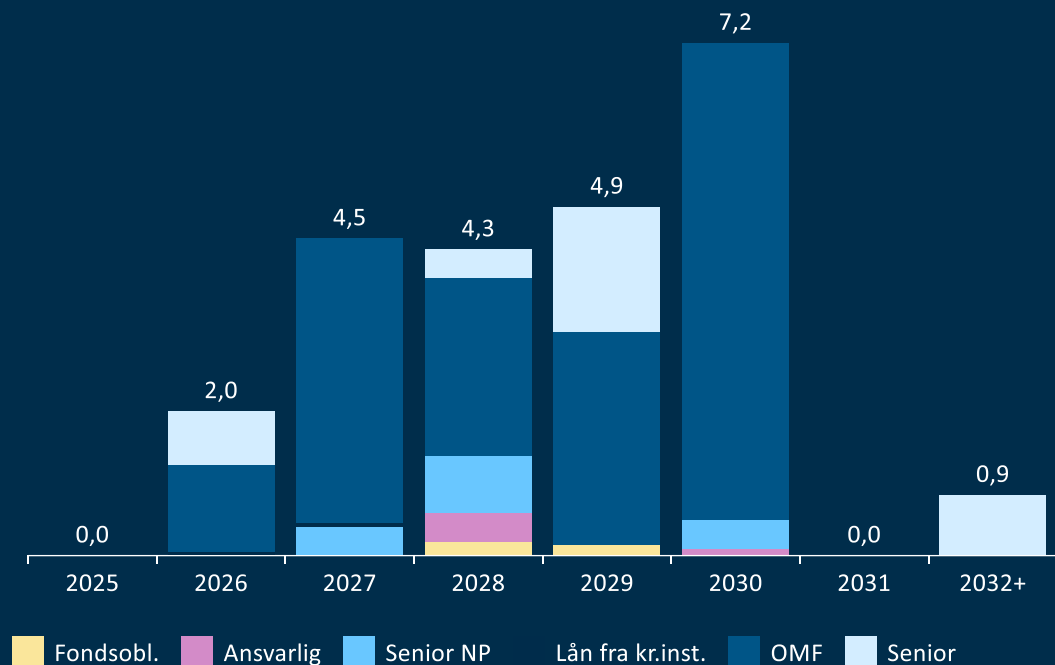


Antall årsverk ved periodeslutt

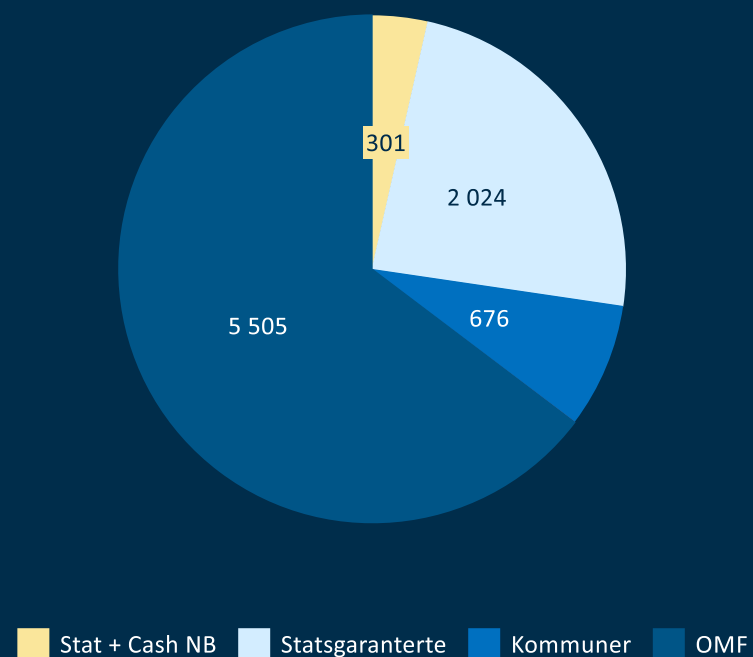


Balansert forfallsstruktur og robust likviditetssituasjon

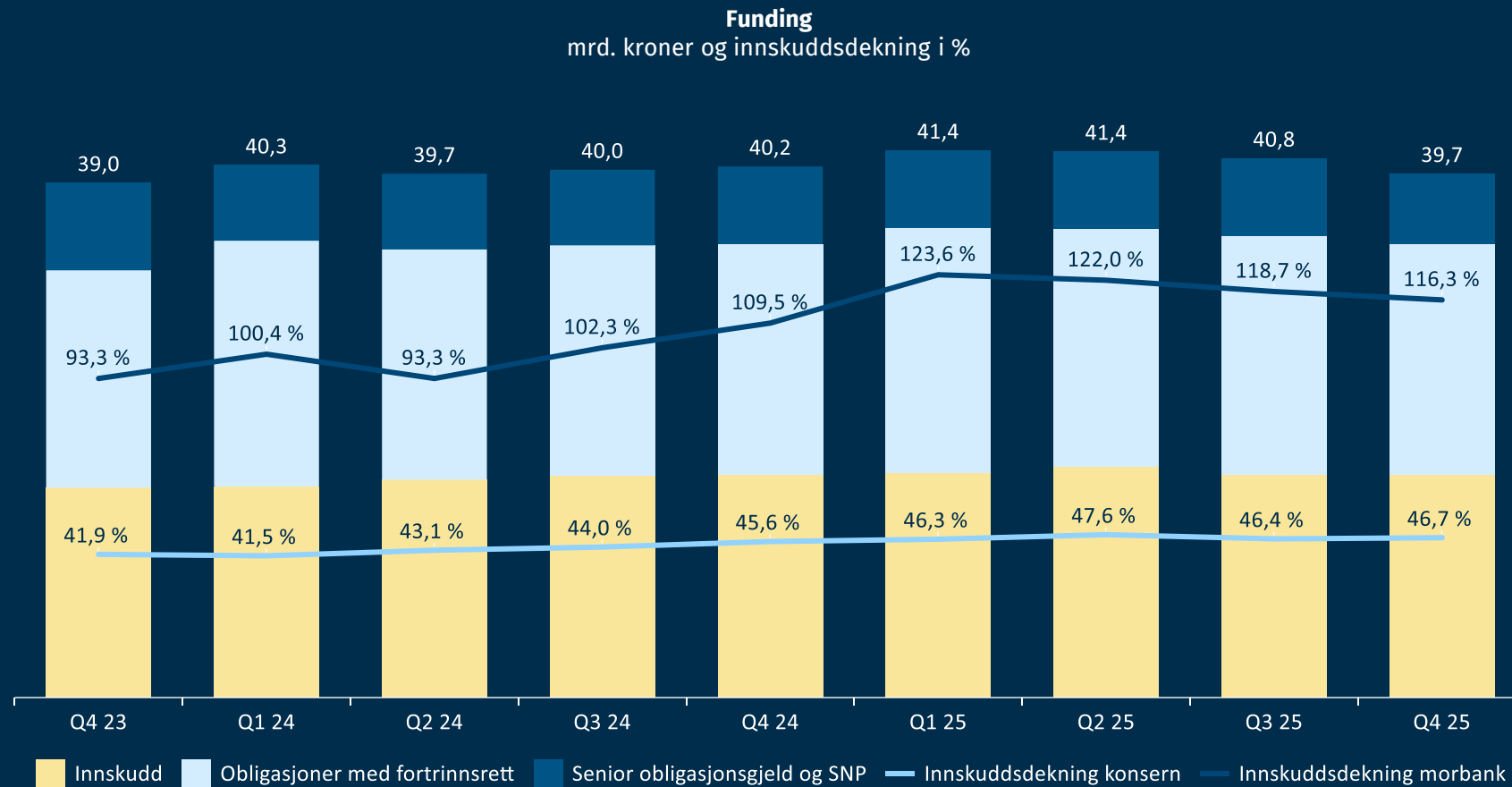
Forfallsprofil på markedsfinansiering
mrd. kroner



Likviditetsportefølje
mill. kroner

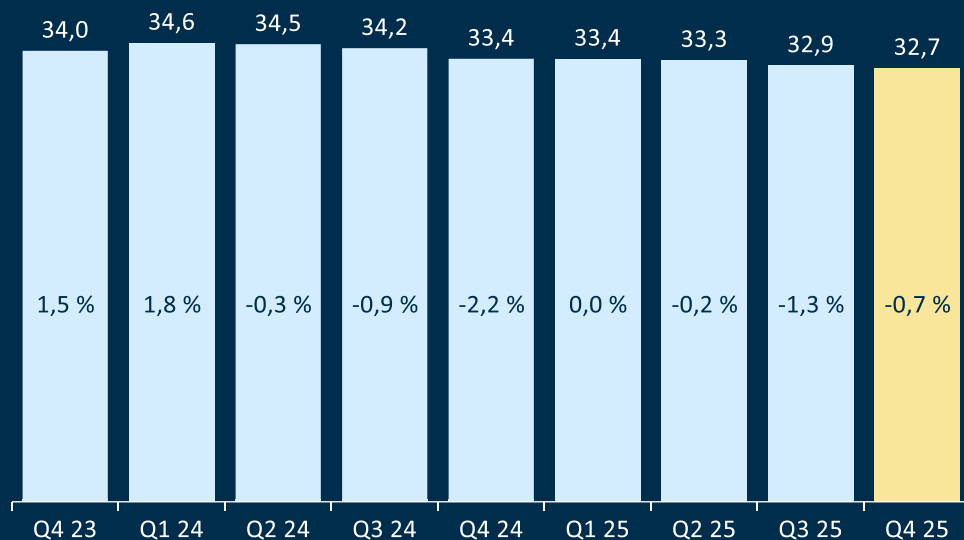


Finansieringskilder

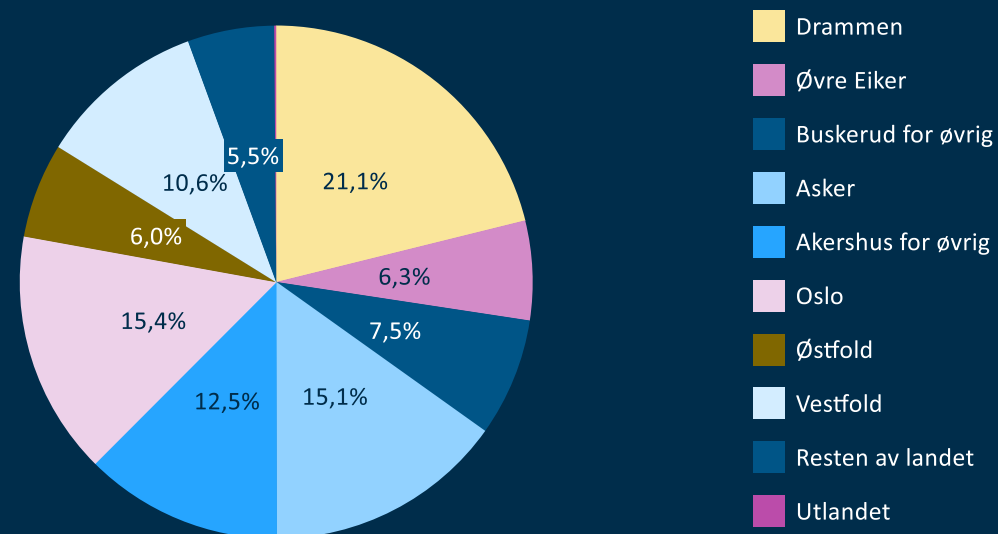


Utlånsvolum til personkunder

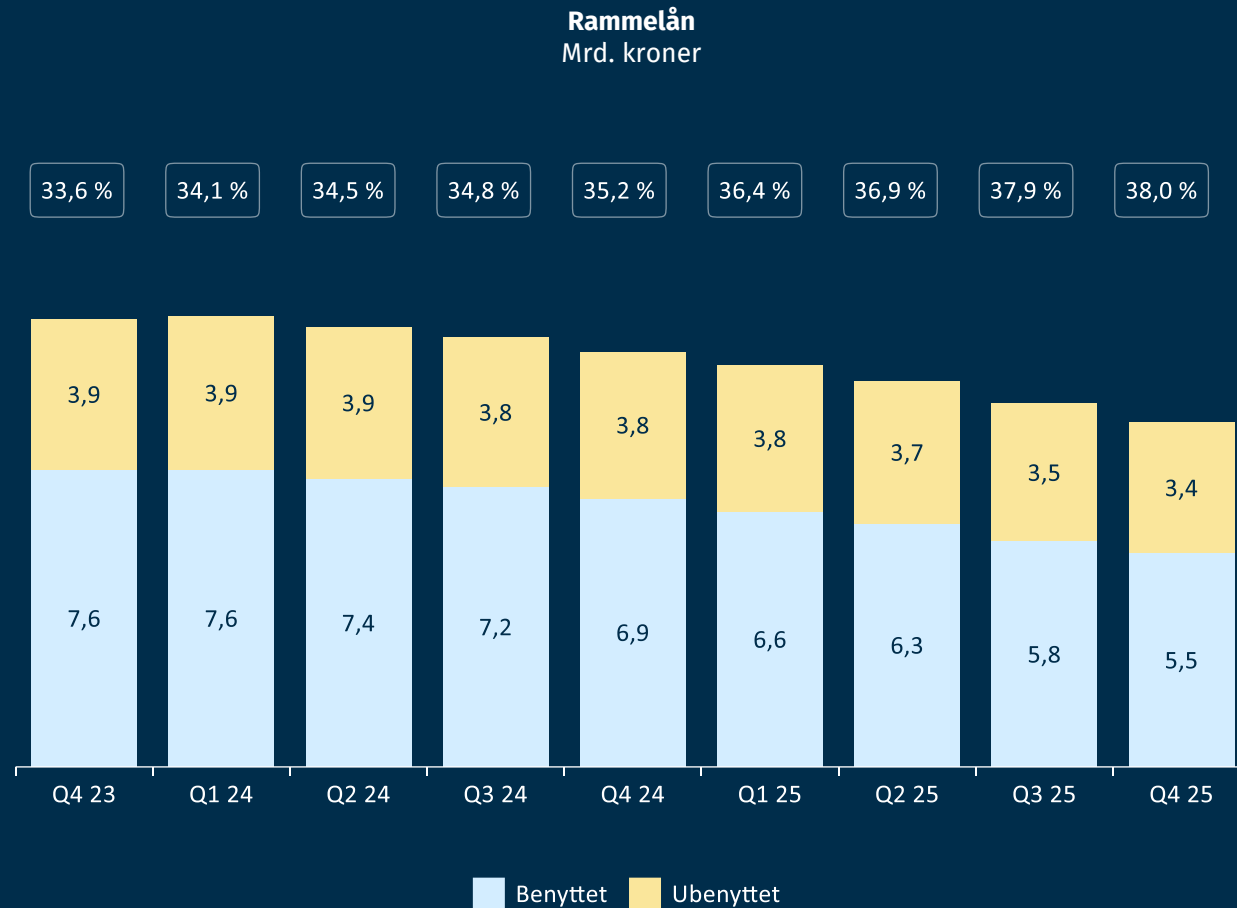
Utlån til personkunder
mrd. kroner og vekst i % siste kvartal



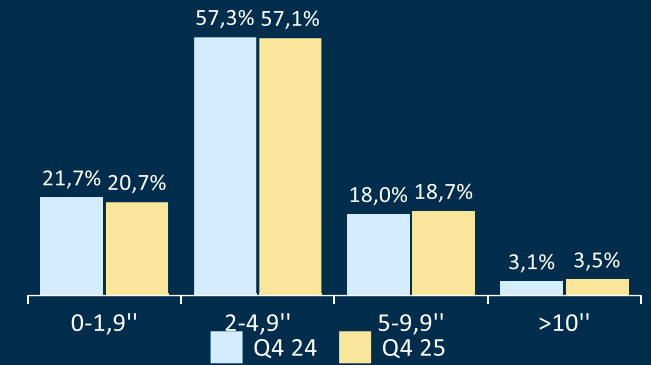
Geografisk fordeling utlån personkunder
morbank og boligkredittselskap



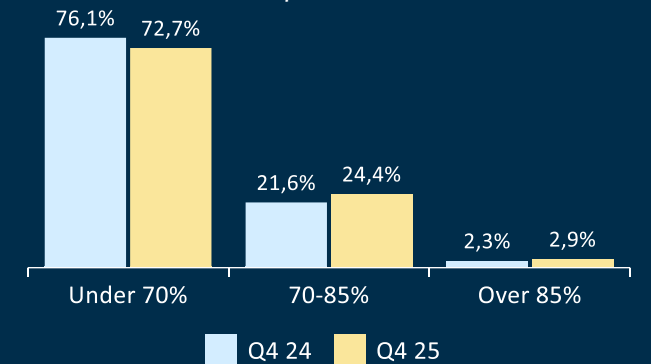
Risiko i personkundeporteføljen



Lånestørrelse privatkunder
morbank og boligkreditselskap, prosent



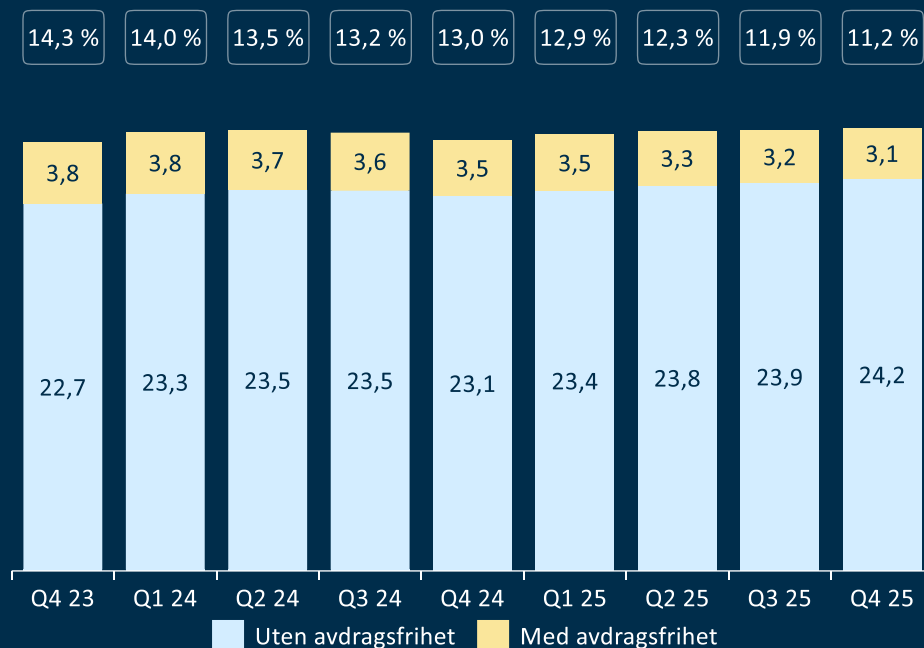
Belåningsgrad boliglån*
prosent



* Belåningsgrad er beregnet basert på sikkerhetens verdi på innvilgelsestidspunktet

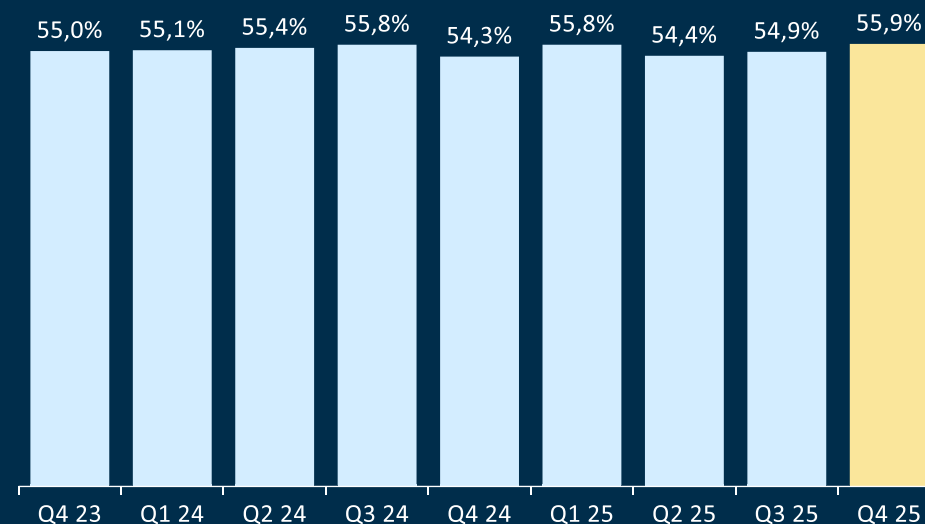
Utvikling i avdragsfrihet og belåningsgrad personkunder

Nedbetalingslån med og uten avdragsfrihet
mrd. kroner



3,6 prosent av engasjementer med avdragsfrihet er lån med betalingslettelser (forbearance) i privat sektor. Banken observerer en stabil utvikling i engasjementer med betalingslettelser.

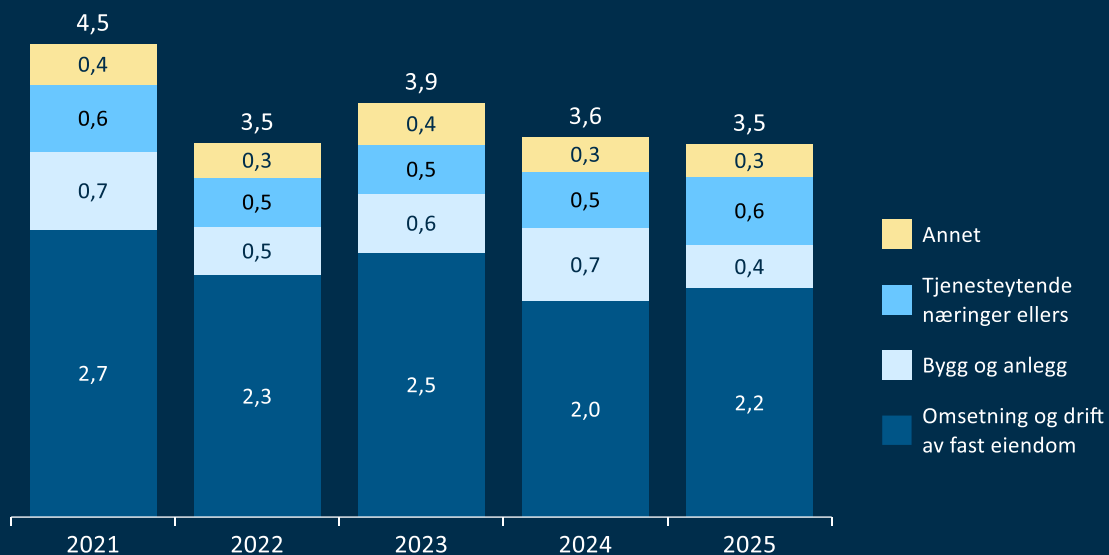
Gjennomsnittlig belåningsgrad boliglån*
prosent



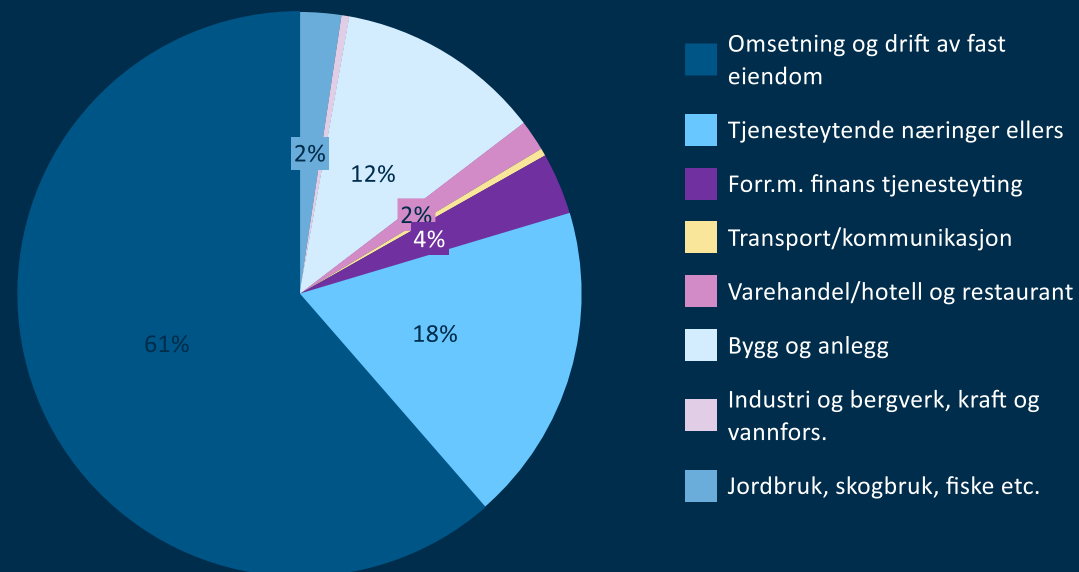
* Belåningsgrad er beregnet basert på sikkerhetens verdi på innvilgelsestidspunktet

Utlånsvolum til næringskunder

Brutto utlån til næringskunder
mrd. kroner

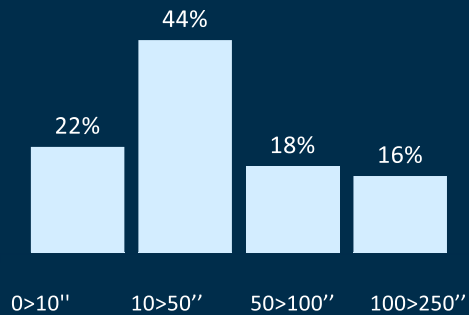


Sektorfordeling næring

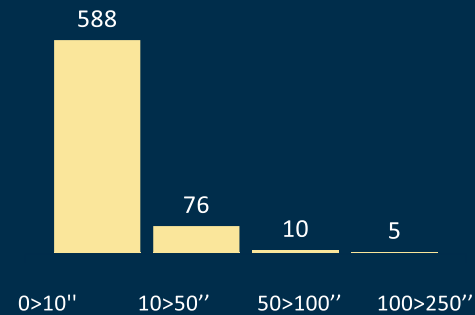


Risiko i næringsporteføljen

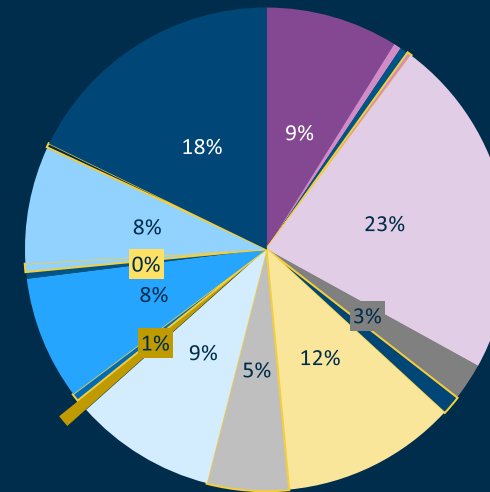
Engasjementsstørrelse næringslån
prosent



Engasjementsstørrelse næringslån
antall kunder



Indirekte eksponering utleie av eiendom*

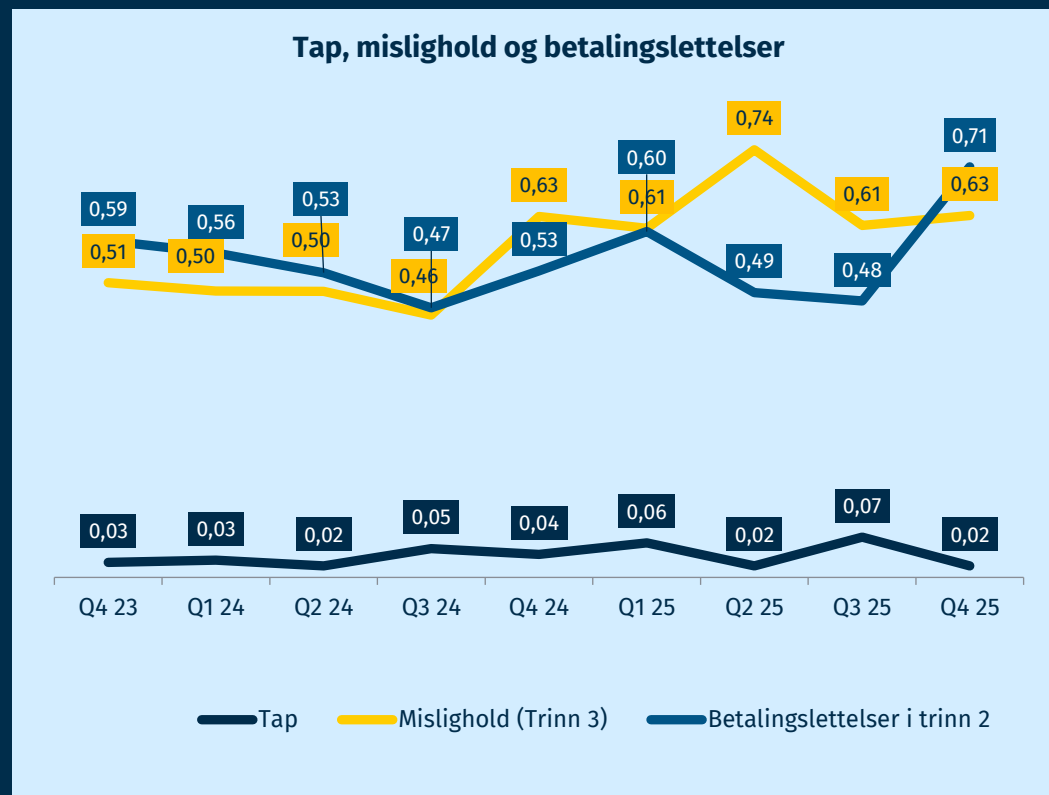


■ Annen tjenesteyting
 ■ Forr.messig tjenesteyting
 ■ Helse og sosial
 ■ Hotell/restaurant
 ■ Industri
 ■ Offentlig adm.

■ Transport/lager
 ■ IKKE UTLEID
 ■ Handel dagligvare
 ■ Handel sportsutstyr
 ■ Handel - annet
 ■ Bolig

* Omfatter samtlige næringslivsengasjementer over 5 mill. kroner med utleie av eiendom. Tall per 31.12.25

Tap, mislighold og betalingslettelser

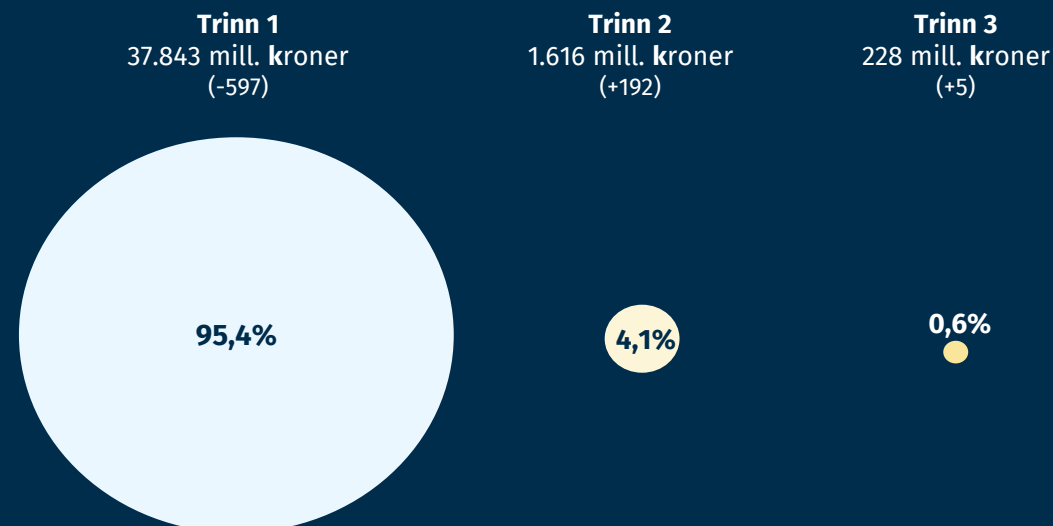


Trinnvise tapsavsetninger og maksimal eksponering

Trinnvise tapsavsetninger i kvartalet
mill. kroner

	Q4-25	Q3 25	Q4-24
Totale tapsavsetninger	108	112	112
Hvorav:			
Personkunder i mor og boligkredittselskap			
- Trinn 1 og 2	13	13	12
- Trinn 3	2	2	6
Næringskunder			
- Trinn 1 og 2	4	4	5
- Trinn 3	3	6	1
AS Finansiering			
- Trinn 1 og 2	7	7	8
- Trinn 3	79	80	80

Maksimal eksponering*
Endring fra Q3 25 i parentes



*Inkluderer brutto utlån, garantiansvar og trekkfasiliteter, fratrullet akkumulerte tapsavsetninger

- Sparebanken Øst sitt syn på Sparebankutvalgets utredning

Område	Sparebankutvalget	Sparebanken Øst
CRR3 og egenkapitalbevisets stilling	Sparebankutvalget vurderer at egenkapitalbeviset ikke oppfyller kravene som følger av CRR med hensyn til ren kjernekapital	Sparebanken Øst støtter ikke utvalgets vurdering og anbefalinger. Sparebanken Øst stiller seg bak Sparebankforeningens og Finans Norge sine høringssvar hvor det vurderes at kapitalstrukturen i egenkapitalbevisbanker fullt ut samsvarer med forordningens aktuelle bestemmelser, og at egenkapitalbeviset dermed oppfyller kravene som følger av CRR. I samsvar med Sparebankforeningen og Finans Norge støtter vi finansdepartementet om å følge opp relevante EU/EØS-myndigheter med mål om å bevare dagens kapitalstruktur og prioritetsrekkefølge i norske egenkapitalbevisbanker.
Regelverket rundt omdanning til aksjebank	Sparebankutvalget vurderer at det er behov lemping i regelverket rundt omdanning til aksjesparebank	Sparebanken Øst støtter utvalgets anbefaling. Sparebanken Øst mener i likhet med Finans Norge at det i utgangspunktet ikke bør fastsettes mange ulike særskilte vilkår for omdanning til aksjesparebank, noe som vil gi sparebankens styrende organer fleksibilitet til å selv fatte en beslutning om hvilken organisasjonsform som anses hensiktsmessig.
Utbetaling av kundeutbytte som overskuddsdisponering (med skatteeffekt over resultat)	Sparebankutvalget anbefaler å fjerne adgangen til å utbetale kundeutbytte som en overskuddsdisponering	Sparebanken Øst støtter utvalgets anbefaling om å fjerne adgangen til å utbetale kundeutbytte i dagens form som overskuddsdisponering, og at skattefradraget blir fjernet. Banken er kjent med at det blant kundeutbyttebanker finnes tilfeller av offensiv markedsføring av kundeutbytte i tilknytning til utlånsvirksomhet og i kundedialogen. Sparebanken Øst mener slike tiltak må finansieres gjennom rentevilkår eller markedskostnader.

Øst Allmennyttig Gavestiftelse



Mars 2021

Finanstilsynet kommuniserer en forventning om utbytte- og gavepolitikk som medfører stabil eierbrøk i sparebanker.

Juli 2022

Banken endrer utbyttepolitikk i tråd med Finanstilsynets forventninger. Ny utbyttepolitikk medfører vesentlig økte gaver til allmennyttige formål. Arbeidet med opprettelse av gavestiftelse intensiveres.

Juli-
september
2022

Banken blir kjent med at det er uklart hvorvidt en sparebank kan gi gavemidler til en allmennyttig stiftelse som igjen skal gi disse videre til allmennyttige formål.

September
2022

Banken ber om avklaring fra Finanstilsynet rundt spørsmålet om sparebankers adgang til å gi gavemidler til allmennyttig stiftelser.

November
2023

Finanstilsynet avklarer at sparebanker kan gi gavemidler til allmennyttige stiftelser som igjen skal gi disse videre til allmennyttige formål.

Juli-
september
2024

Banken ferdigstiller arbeidet og etablerer Øst Allmennyttig Gavestiftelse, og overfører i tredje kvartal midler til stiftelsen som var avsatt til allmennyttige formål.