



Sparebanken Øst

Regnskapspresentasjon

Per 2. kvartal 2025 | 14. juli 2025

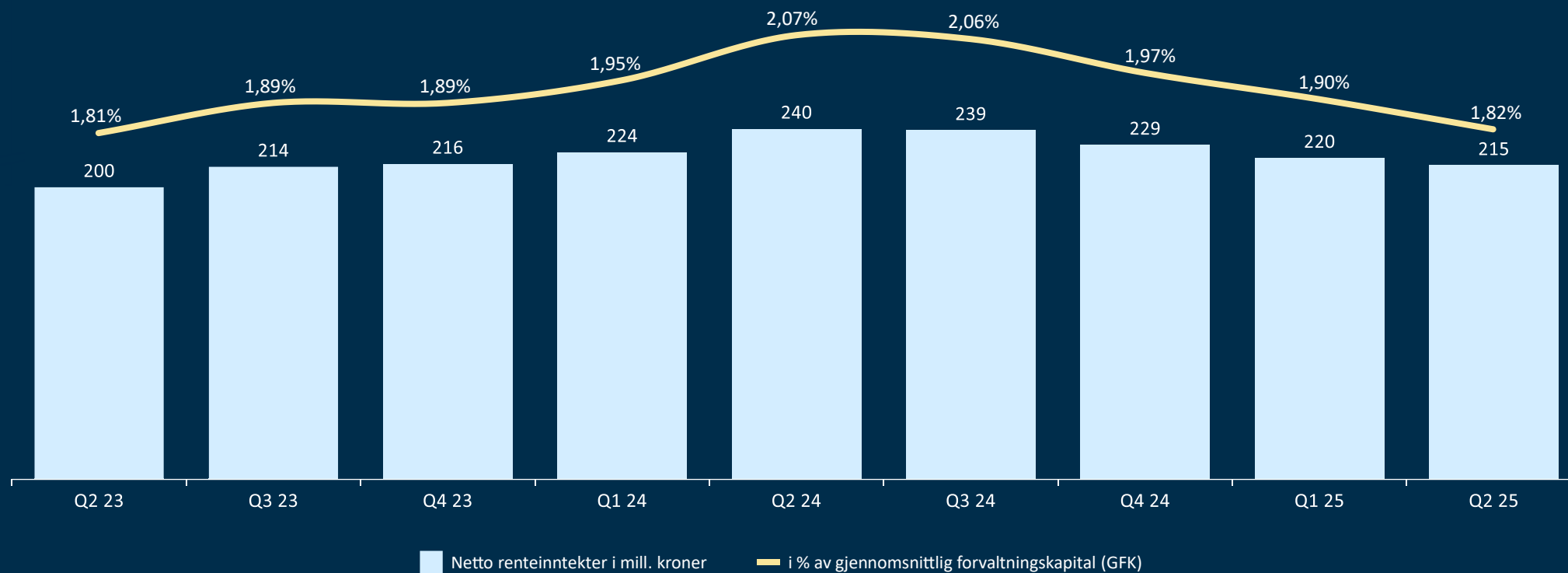


Hovedpunkter 2. kvartal 2025

- Høy egenkapitalavkastning
- Gevinst ved salg av aksjer i Eksportfinans
- Fortsatt høy, men fallende rentenetto
- Stabilt utlånsvolum
- Økt innskuddsvolum
- Stabil kostnadsutvikling
- Lave tap og lavt mislighold
- Ny standardmetode for kapitaldekning innført fra 1. april 2025
- Høy kapitaldekning og høy uvektet kjernekapitaldekning

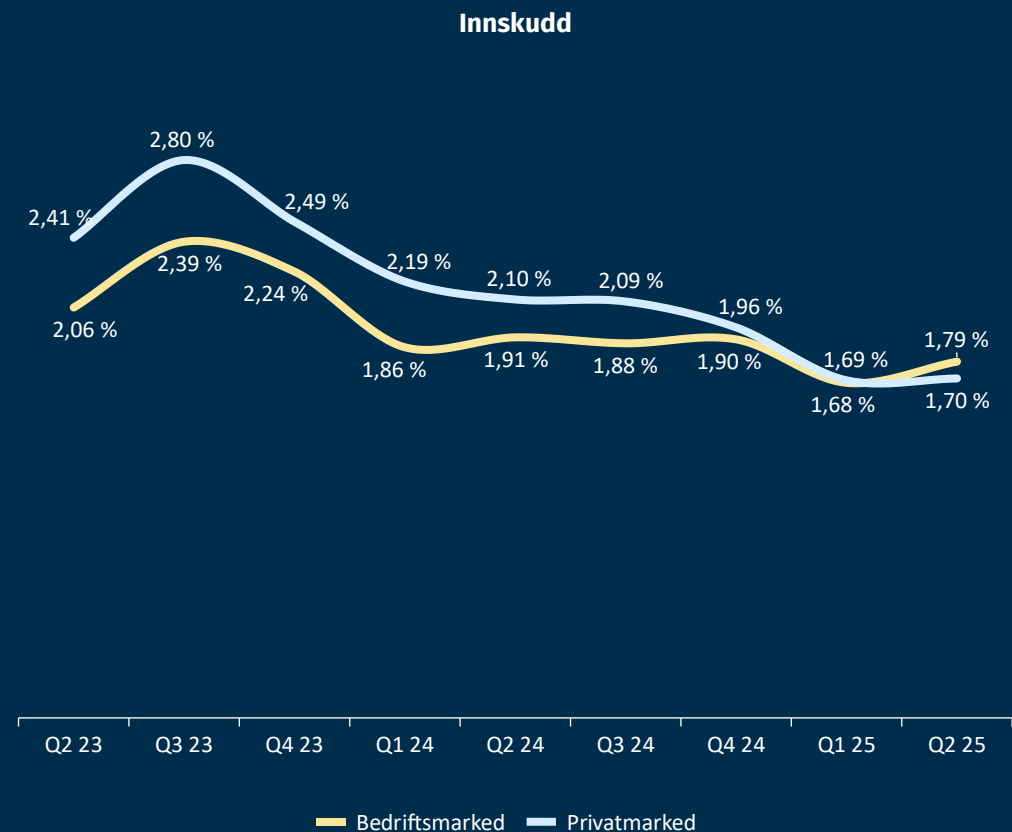
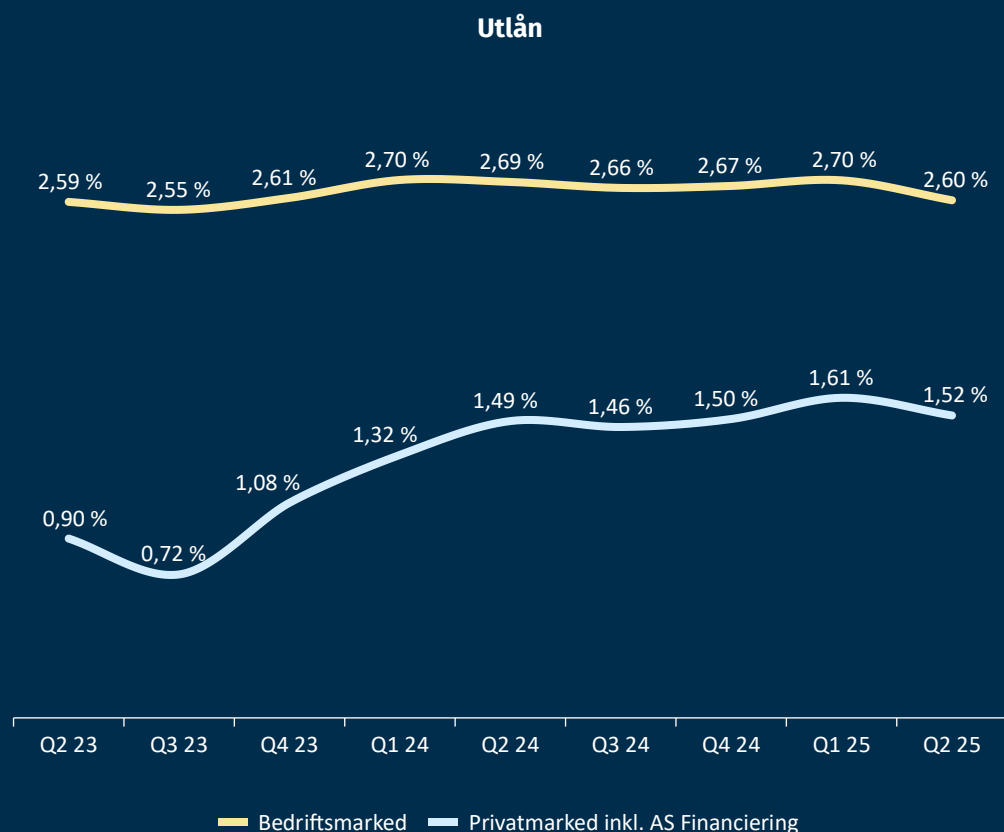
Netto renteinntekter

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



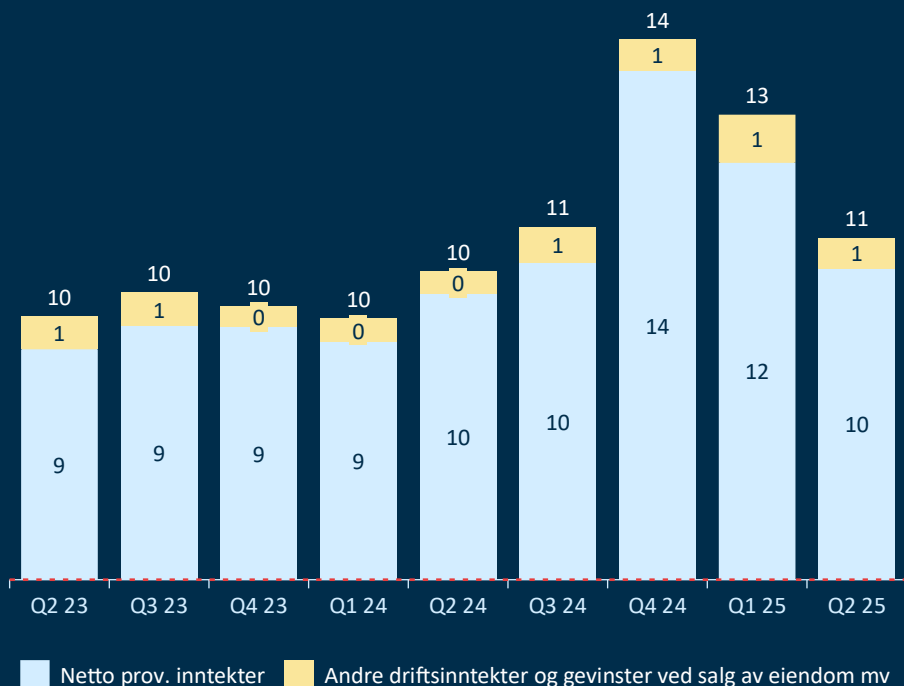
Utlåns- og innskuddsmarginer

Rentemargin målt mot 3mNibor

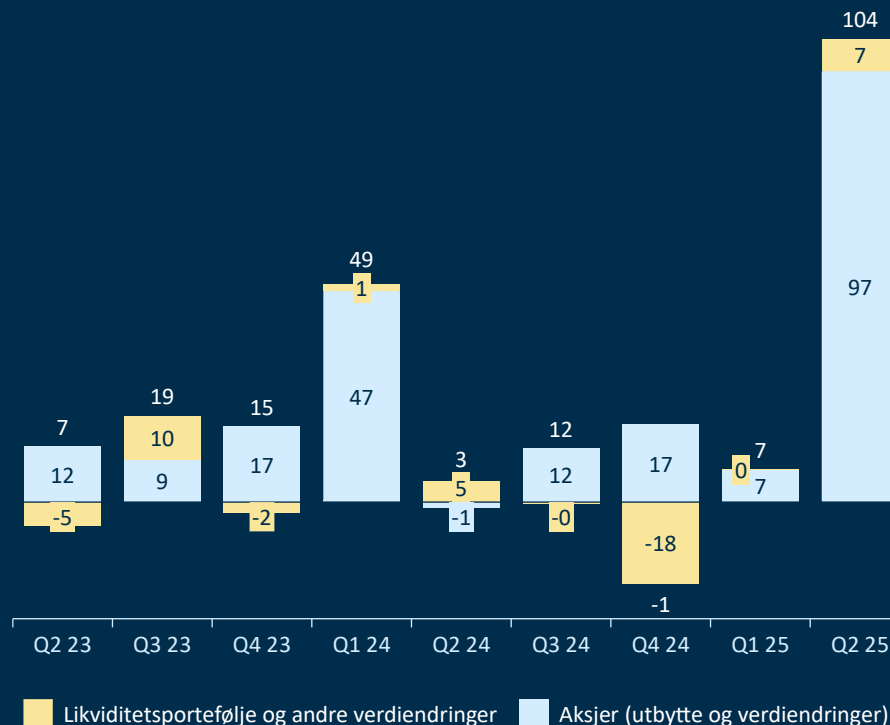


Andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter i kvartalet
mill. kroner

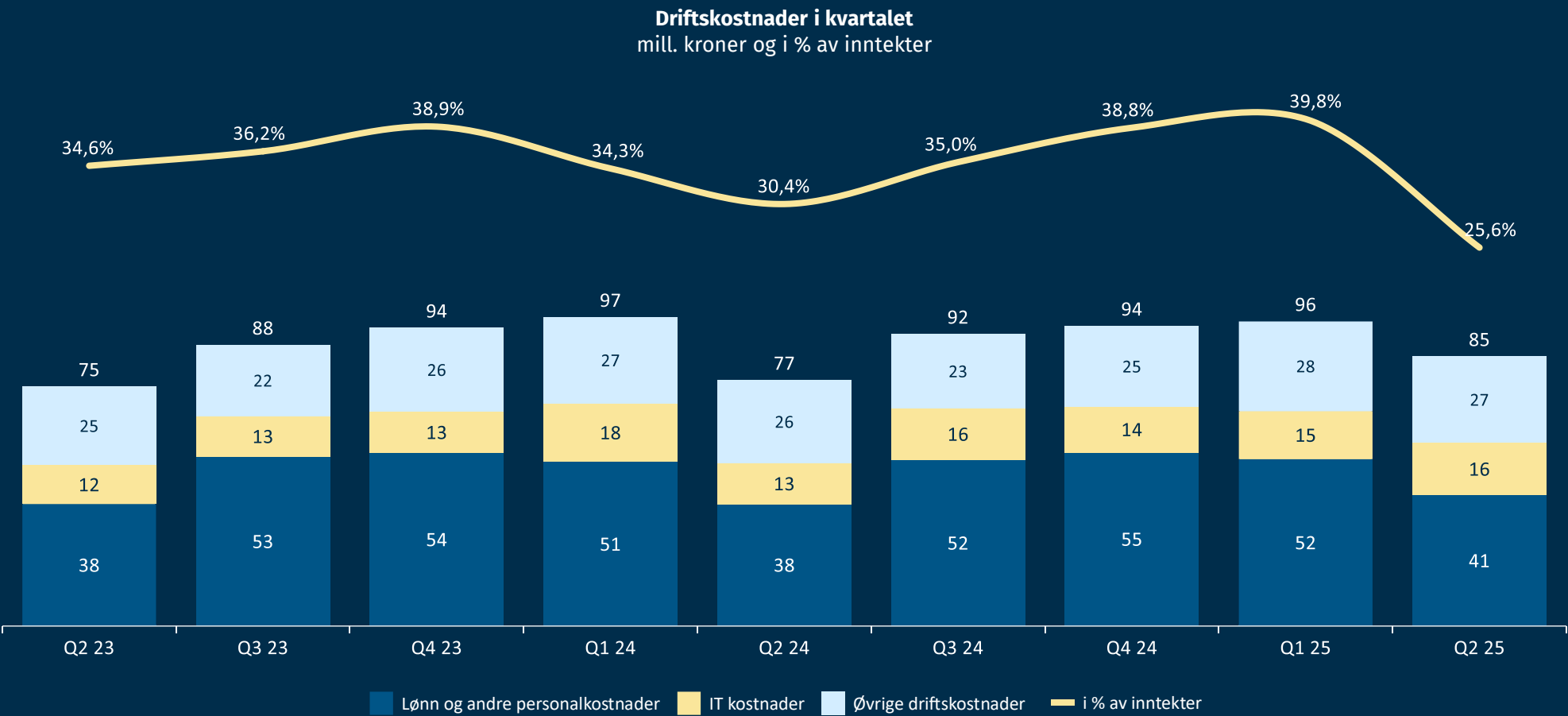


Netto finansinntekter i kvartalet
mill. kroner



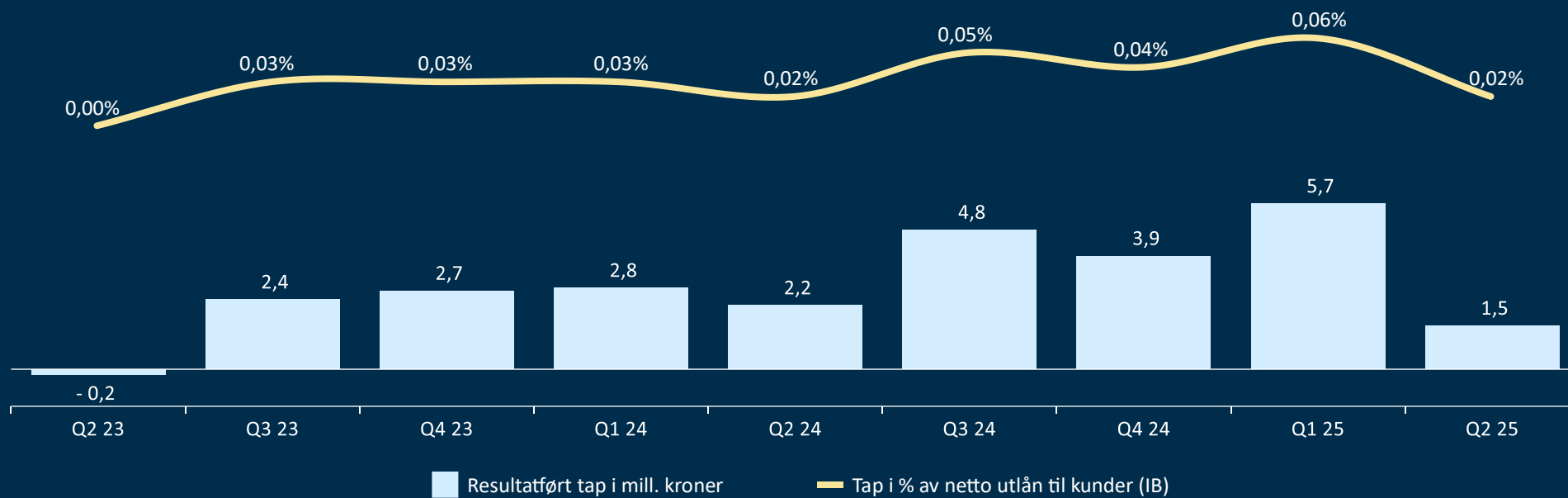
- Salget av bankens aksjer i Eksportfinans ASA ble gjennomført i andre kvartal 2025, og en gevinst på 80,1 millioner kroner ble resultatført i forbindelse med transaksjonen
- For å synliggjøre bankens verdiskapning fra Frende igjennom året, resultatfører banken en netto positiv effekt tilsvarende en fjerdedel av utbyttet likt gjennom året. Bankens mottok utbytteinntekt fra Frende på 22,1 millioner i andre kvartal 2025 for regnskapsåret 2024. Bankens har resultatført en negativ verdiendring med 16,6 millioner, slik at netto resultateffekt er positiv med 5,5 millioner i andre kvartal, noe som tilsvarer en fjerdedel av mottatt utbytte.
- Netto positiv verdiregulering i kvartalet på aksjene i Visa, KraftBank og NBX

Kostnader



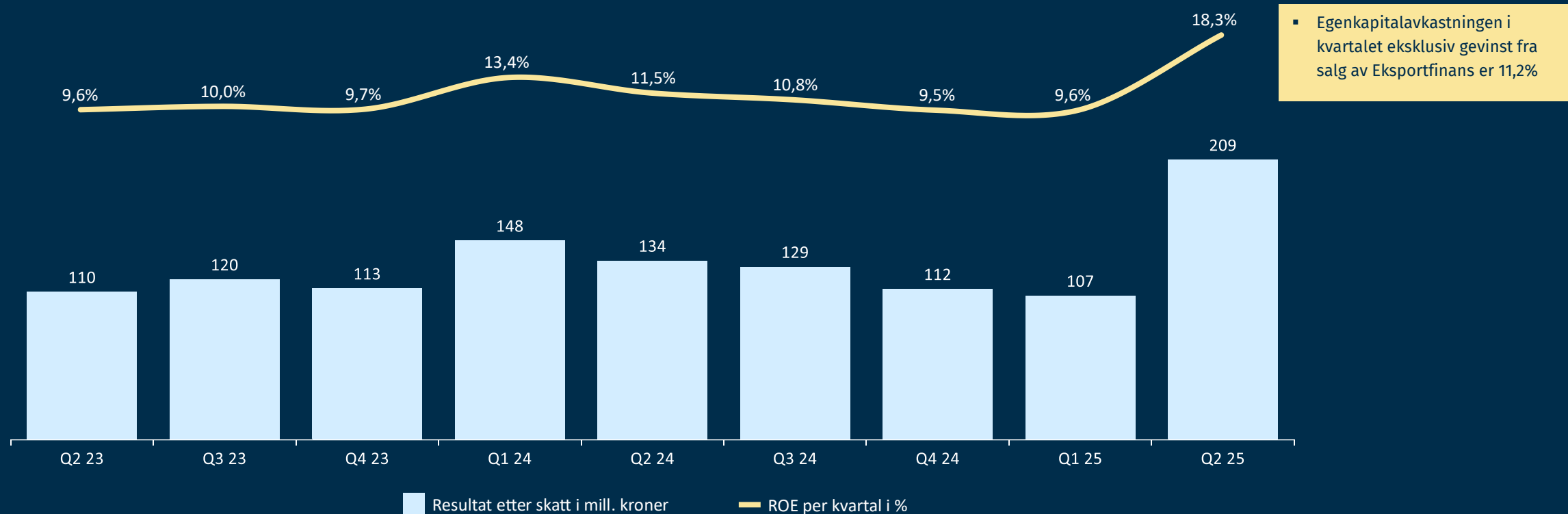
Tap

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

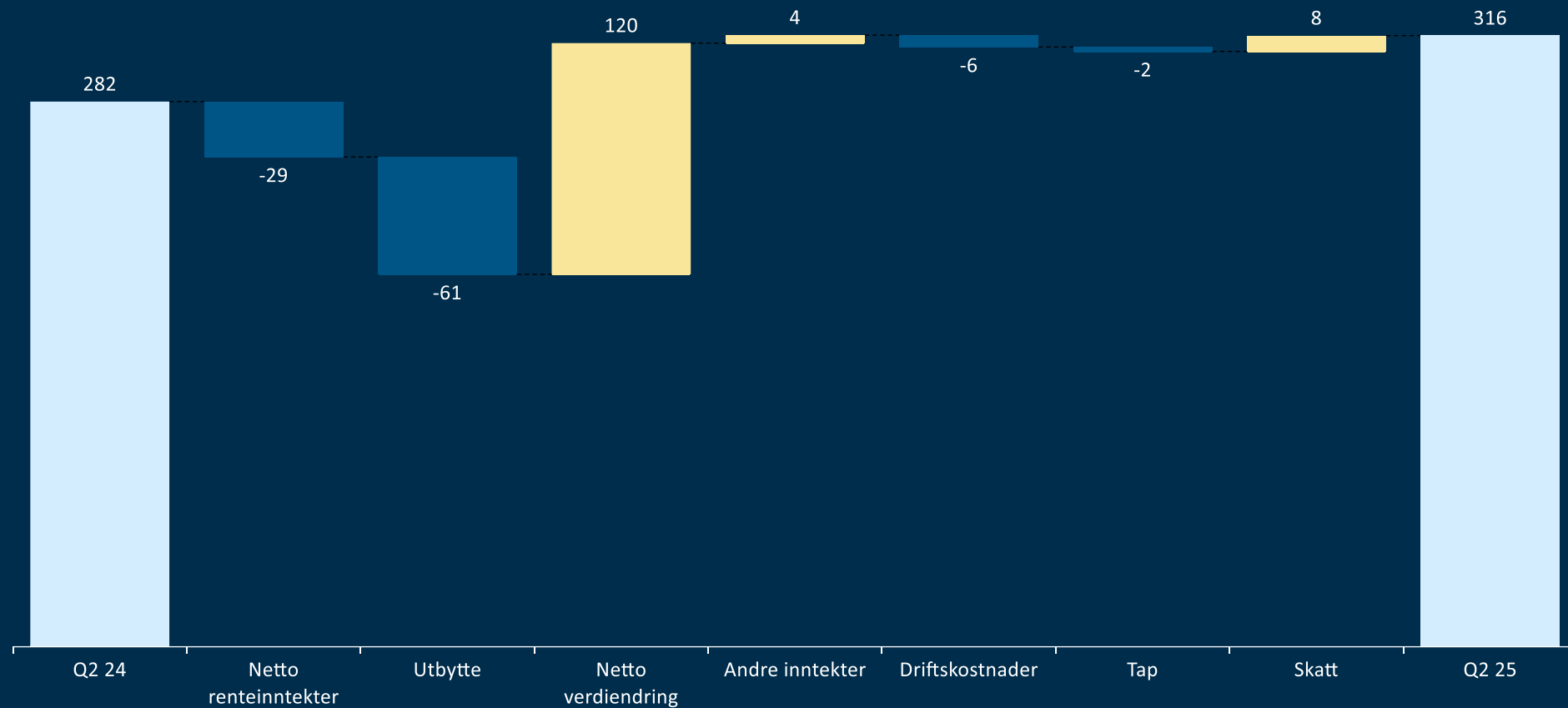


Egenkapitalavkastning

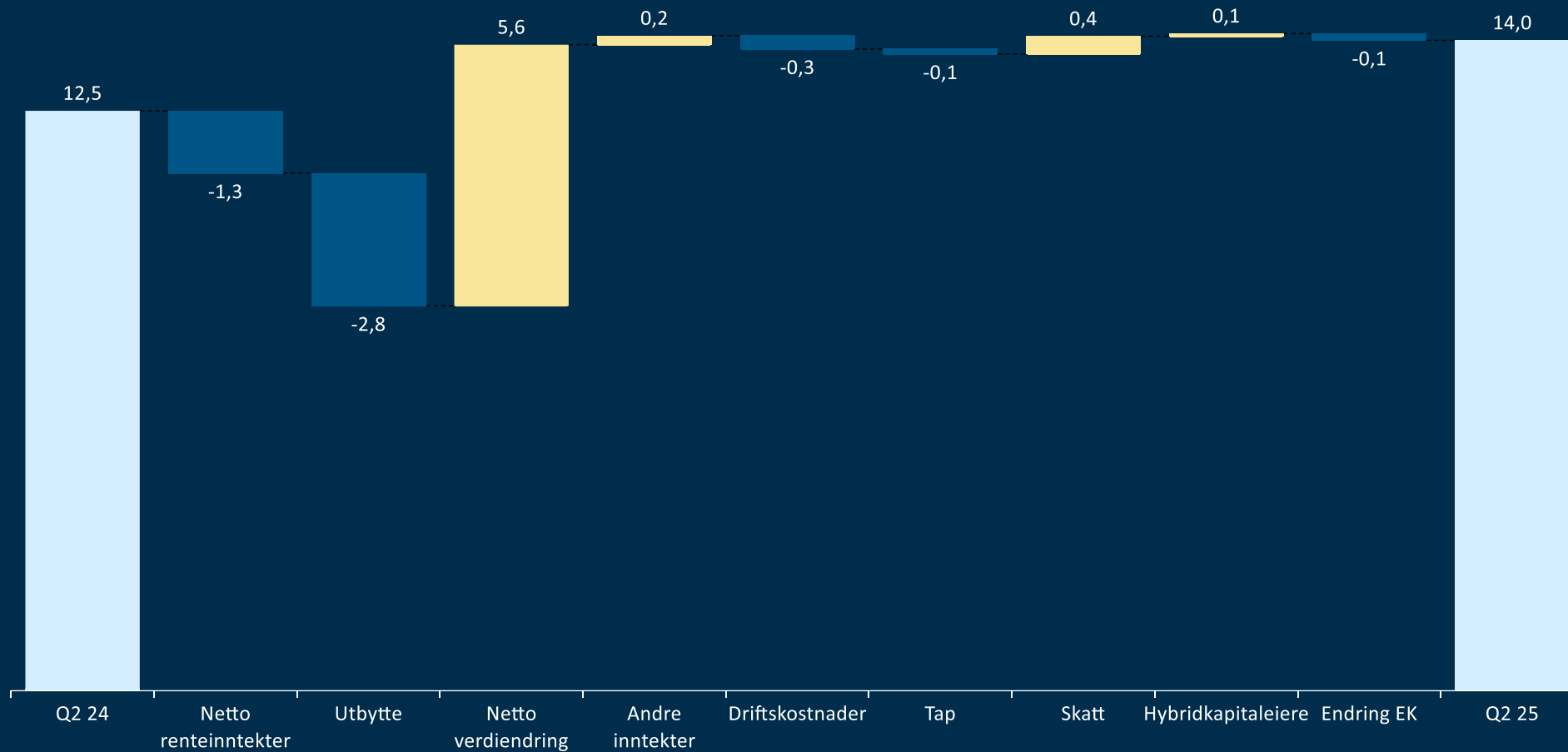
Resultat etter skatt i kvartalet / ROE i kvartalet (annualisert)



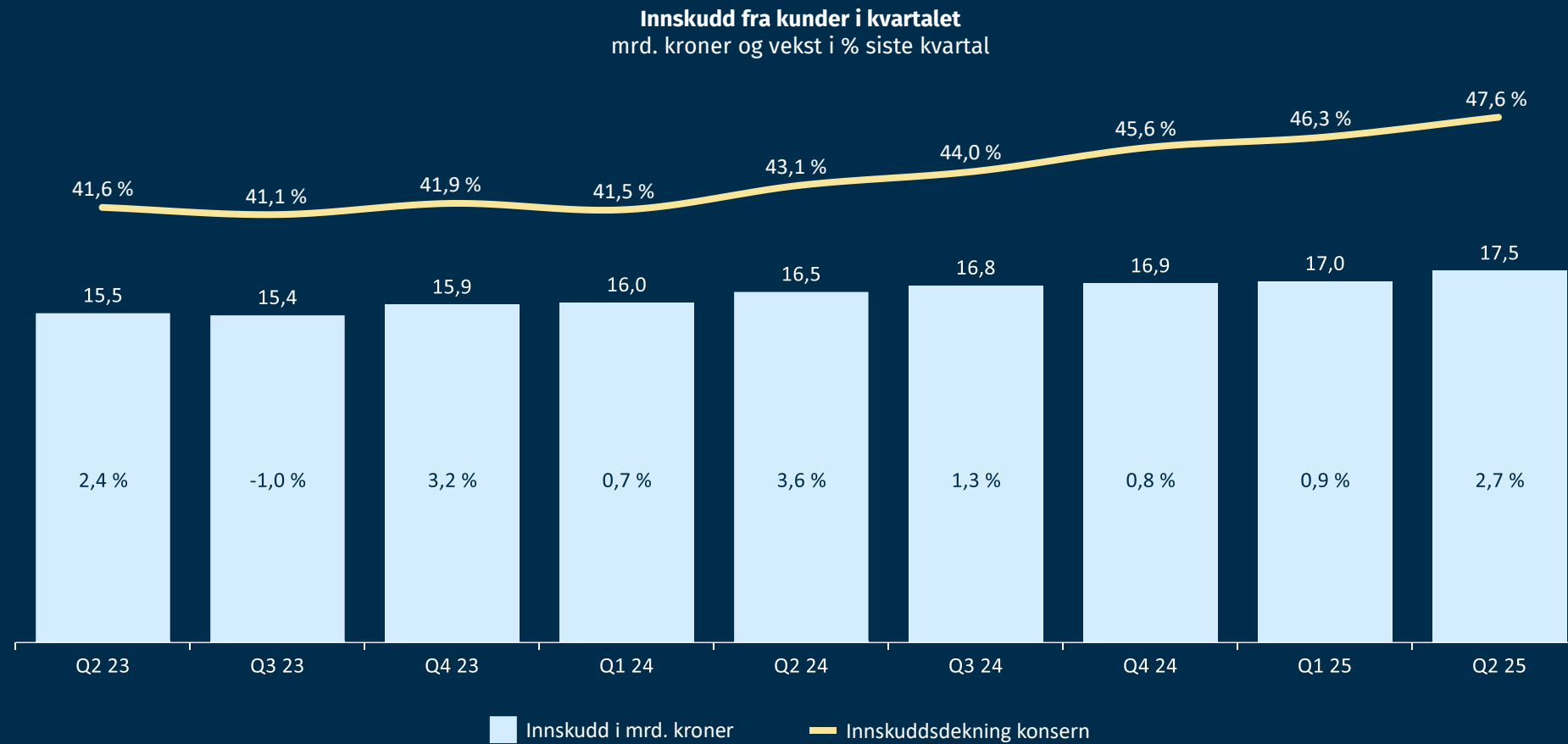
Endring resultat fra 1. halvår 2024 til 1. halvår 2025



Endring ROE fra 1. halvår 2024 til 1. halvår 2025

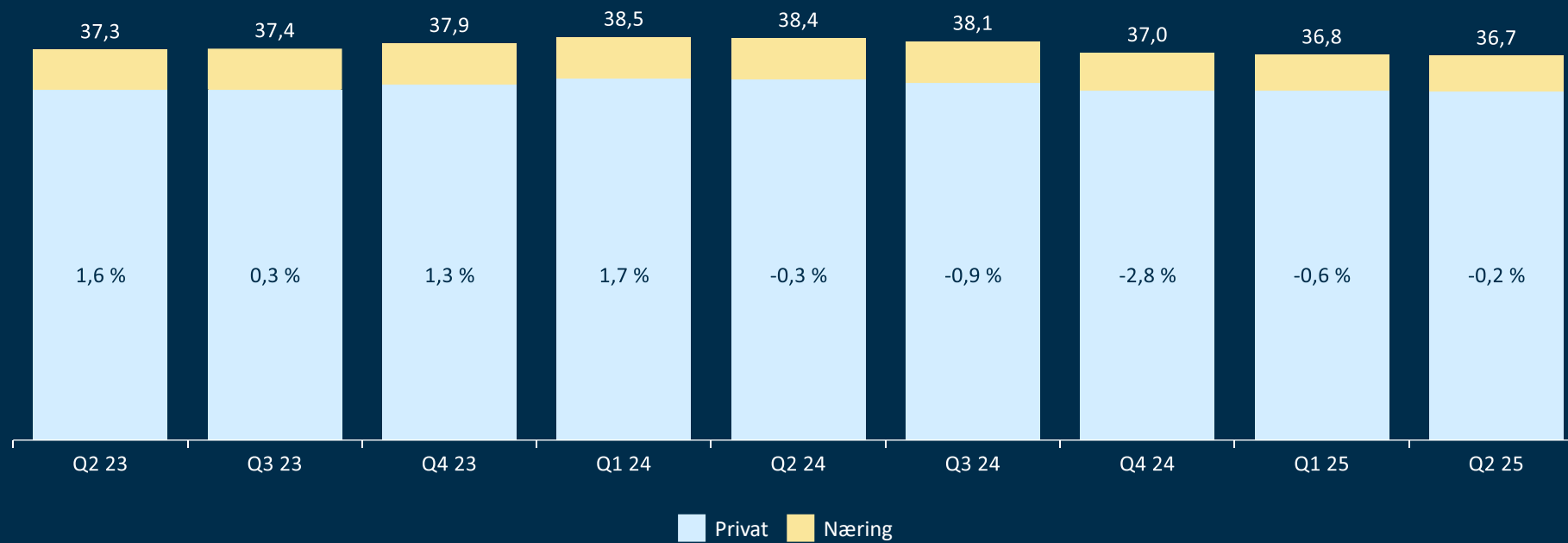


Innskudd



Utlån

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



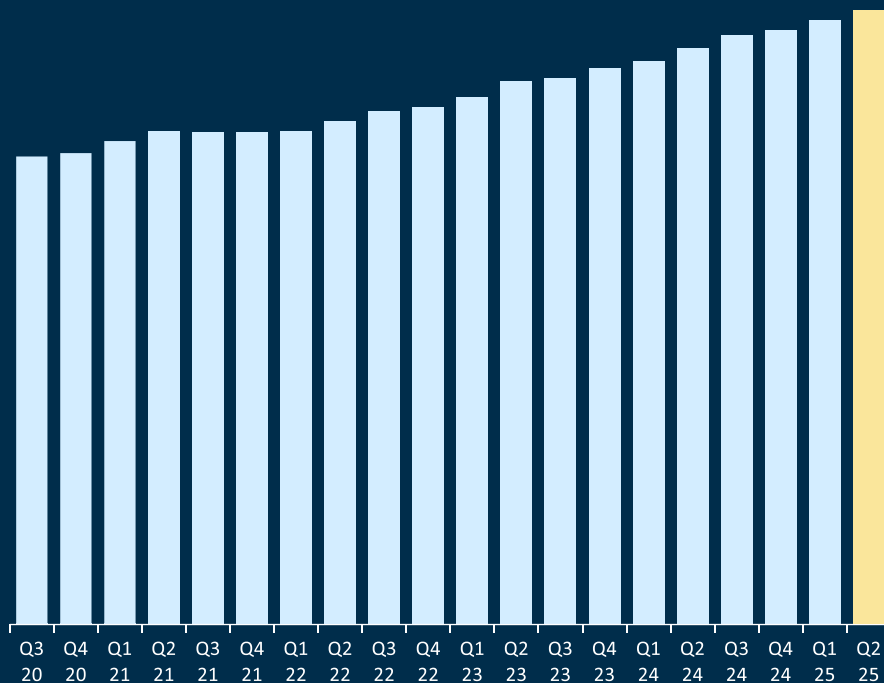
Utlån til personkunder

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

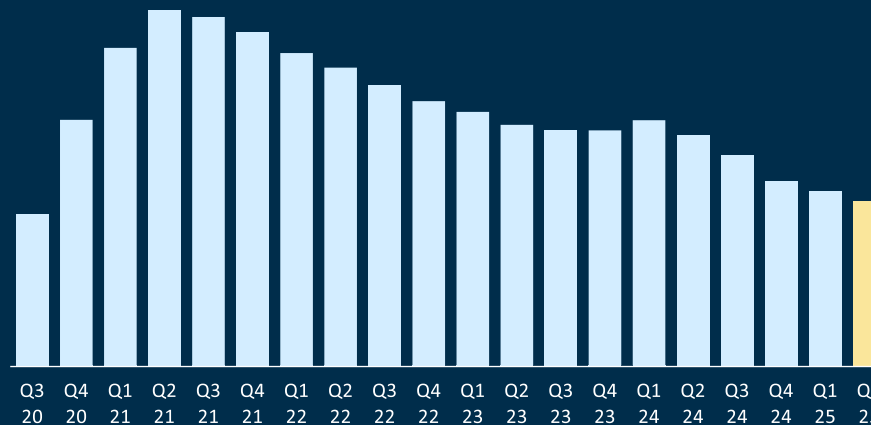


Distribusjonskanaler

PM kontorkanal
(morbank+boligkredittselskap)



PM konsepter
(morbank+boligkredittselskap)



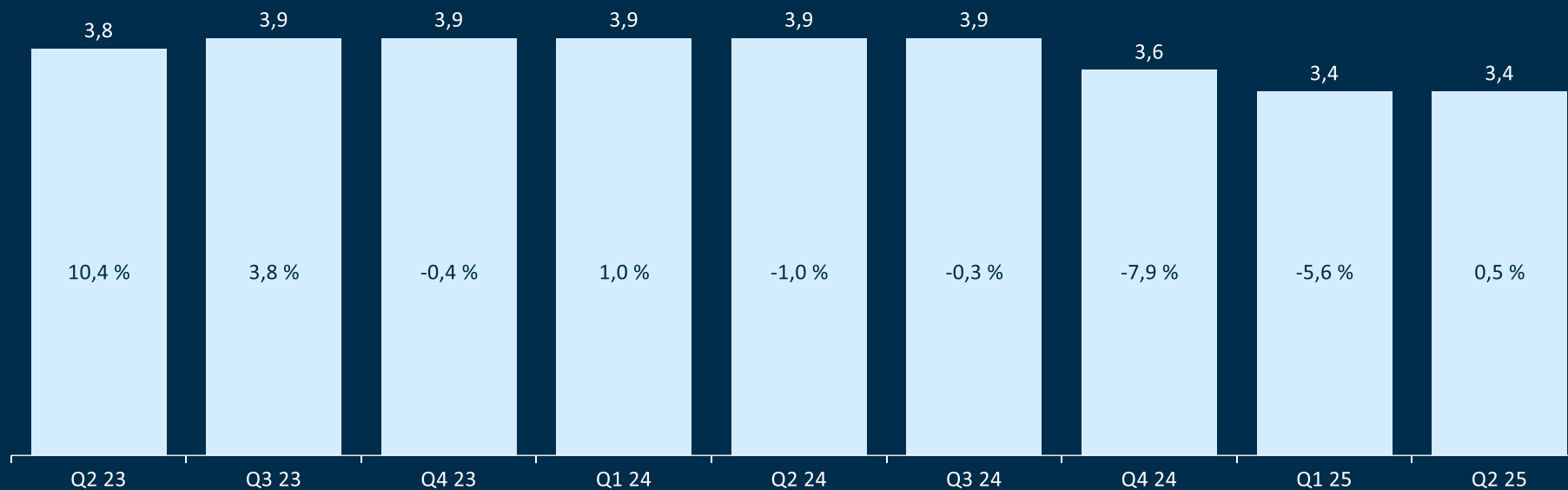
En todelt distribusjonsmodell gir ønsket vekst og inntjening over tid

Personkunder i kontorkanalen har hatt vekst over tid. Veksten er på 1,8 prosent i kvartalet og 6,6 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 -7,1 prosent i kvartalet og -28,8 prosent siste 12 måneder.

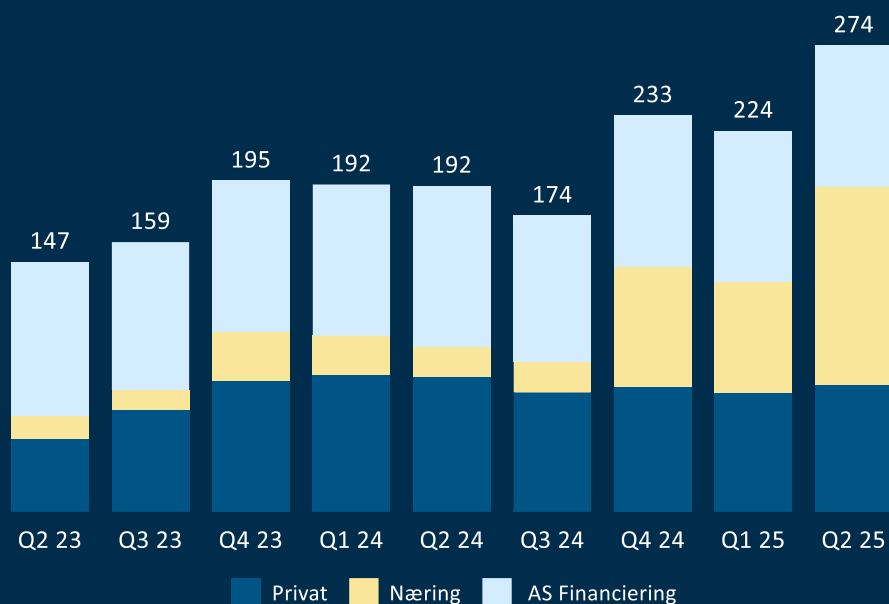
Utlån næringskunder

Utlån næringskunder i kvartalet
mrd. kroner og vekst i % siste kvartal

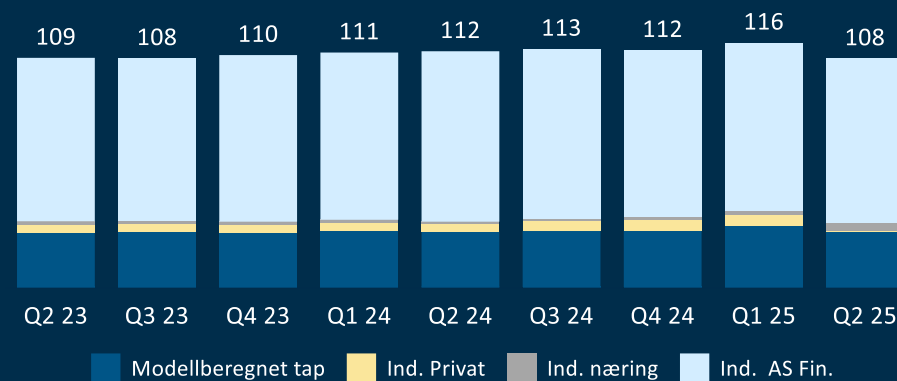


Mislighold og tapsavsetninger

Misligholdte engasjementer i kvartalet
mill. kroner



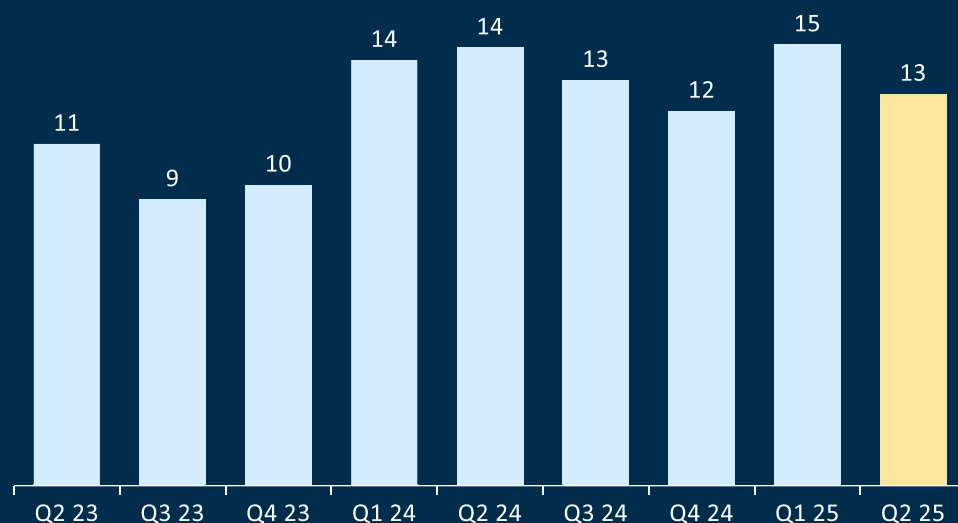
Tapsavsetninger i kvartalet
mill. kroner



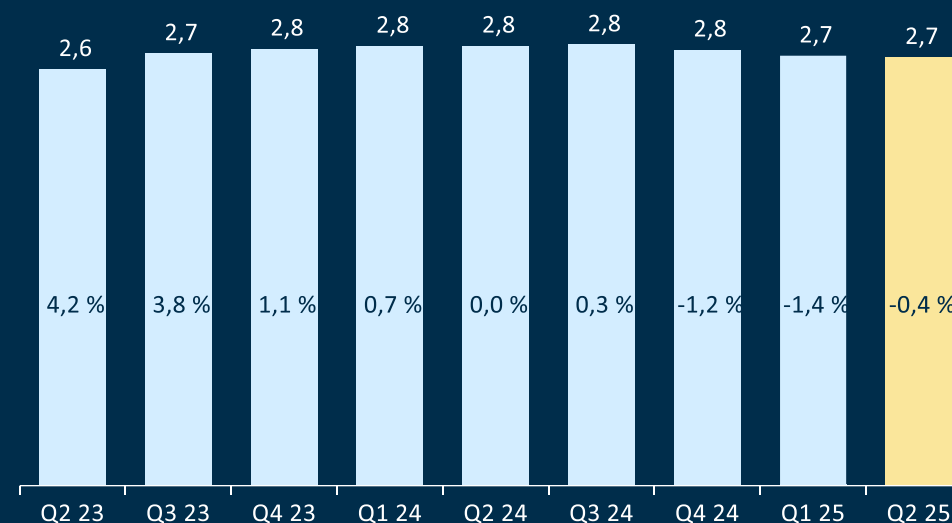
Økningen i misligholdte engasjementer fra andre kvartal 2024 forklares i hovedsak av to næringsengasjementer hvor bankens pantesikkerheter er vurdert som tilfredsstillende. Det er foretatt trinn 3-tapsavsetninger for begge engasjementene.

Inntjening og vekst i AS Financiering

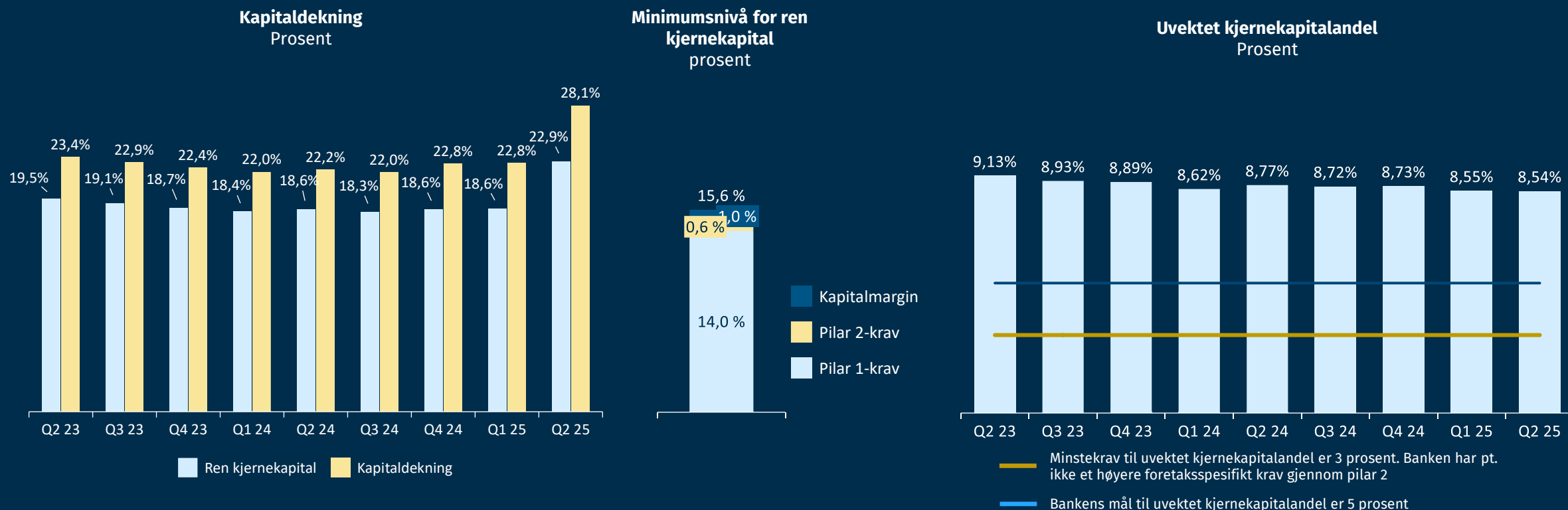
Resultat etter skatt i kvartalet
mill. kroner



Vekst i kvartalet
mrd. kroner og utvikling i % siste kvartal



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 19,6 prosent. Bankens kapitaldekning er på 22,80 prosent ved utgangen av første kvartal 2025.

Bankens vedtatte målsetting for uvektet kjernekapitalandel uttrykkes som følger:

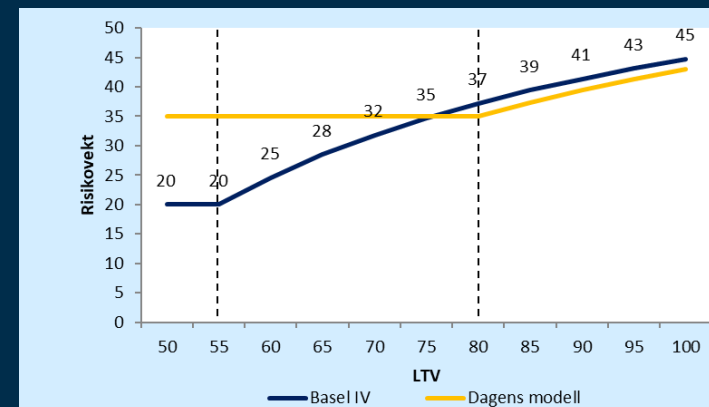
- For uvektet kjernekapitalandel skal Sparebanken Øst ha en kapitalmargin på minimum 2,0 prosentpoeng utover minstekravet på 3,0 prosentpoeng.

Sparebanken Øst har et pilar 2-krav på 1,1 prosent hvorav minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Med gjeldende kapitalmål utgjør minimumsnivå for ren kjernekapitaldekning 15,6 prosent.

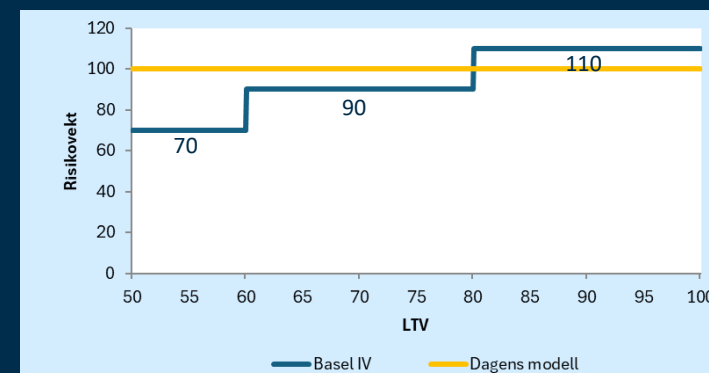
Innføring av ny standardmetode

- CRR3 («Basel IV») trådte i kraft i Norge 1. april 2025
- Endringen innebærer en ny og mer risikofølsom standardmetode for beregning av kapitaldekning, og vil redusere forskjellsbehandlingen mellom banker som benytter standardmetoden og banker som kan benytte IRB-metoden. Banker som Sparebanken Øst vil fortsatt ha en konkurranseulempa sammenliknet med IRB-banker som følge av forskjellsbehandling. Sparebanken Øst arbeider av den grunn for at rammevilkårene for norske banker skal bli likere og at bankene skal få like konkurransevilkår.
- Ren kjernekapitaldekning økte fra 18,6 prosent til 22,9 prosent i løpet av andre kvartal 2025, hvor innføringen av ny standardmetode utgjorde 4,1 prosentpoeng av økningen. Isolert sett betyr dette økt utlånskapasitet innenfor boliglån på om lag 13 mrd. kroner.
 - Effektiv risikovekt for boliglånsporteføljen er per 30. juni redusert fra om lag 36 prosent til 27 prosent, som utgjør om lag 3,6 prosentpoeng i økt ren kjernekapitaldekning
 - Endring i risikovekter knyttet til lån med pant i næringseiendom og operasjonell risiko gir en svak positiv effekt per 30. juni, mens endringer knyttet til egenkapitalposisjoner og CVA ikke gir nevneverdige effekter i beregningene

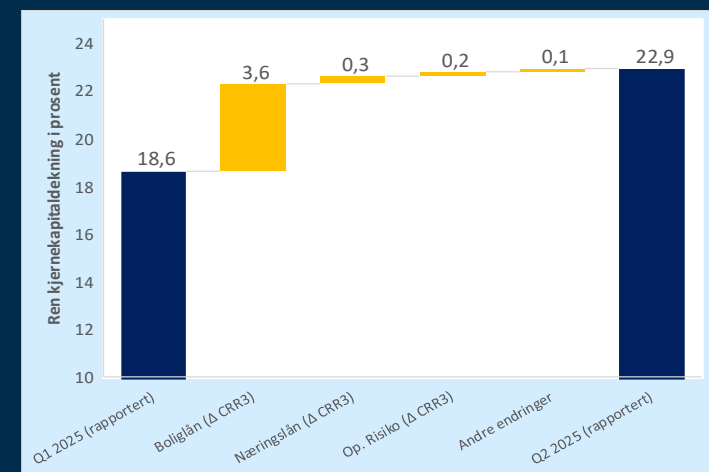
Risikovekt boliglån - oppdelingsmetoden



Risikovekt næringseiendom



Endring ren kjernekapitaldekning andre kvartal 2025



Salg av aksjer i Eksportfinans ASA

- Sparebanken Øst mottok 7. februar 2025 et tilbud fra DNB Bank ASA om å selge hele sin beholdning av aksjer i Eksportfinans ASA
- Banken eide 12.787 aksjer i Eksportfinans ASA, tilsvarende en eierandel i selskapet på 4,85%
- Salget av 12.787 aksjer til en pris på NOK 18.940 i kontanter per aksje ble gjennomført i andre kvartal 2025
- Banken har i kvartalet resultatført en gevinst på 80,1 millioner kroner i forbindelse med gjennomføring av transaksjonen
- I tillegg til årets bokførte gevinst på 80,1 millioner medfører salget at tidligere bokført urealisert verdiøkning på 22,8 millioner kroner vil bli løst opp fra fond for urealiserte gevinster i forbindelse med disponeringen for 2025 og dermed inkluderes i årets utbyttegrunnlag

Utsiktene fremover

- Banken forventer utlånsvekst på nivå med kredittveksten i Norge over tid
- Høy konkurranse om boliglånskunder vil legge press på bankenes utlånsmarginer
- Fallende innskuddsmarginer vil reduseres ytterligere med lavere pengemarkedsrenter og økt konkurranse på innskudd
- God kostnadskontroll, men prisvekst, stigende lønninger samt antagelse om økte IT-kostnader, forventes å påvirke kostnadsutviklingen fremover
- Tapene forventes fortsatt å være lave
- Konsernet er meget solid, noe som gir handlingsrom i form av vekstmuligheter og utbytteevne
- Godt posisjonert for å møte effekter av makroøkonomisk usikkerhet



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

God beliggenhet

I henhold til SSBs regionale befolkningsframskrivninger for perioden 2024 – 2050 forventes **høy befolkningsvekst i bankens markedsområde**. I bankens nedslagsfelt bor 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.

Kontorfilialer

Siden 1990 har antall kontorer økt fra 6 til 30 på det sentrale østlandsområdet. 12 av disse har kommet de siste 10 årene.

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



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

Gode utsikter for vekst og inntjening i kontorkanalen



Sentral beliggenhet



**Attraktivt verdibudskap
til kundene**



**Tilgjengelighet og
økt distribusjonskraft**



**Svært høy
kundetilfredshet**



Konkurransedyktige bankkonsepter

DinBank.no
Fra Sparebanken Øst

Nybygger
FRA SPAREBANKEN ØST



**Attraktive produkter
og konkurransedyktige
priser**



Enkelt for kunden
- automatisk lavere rente



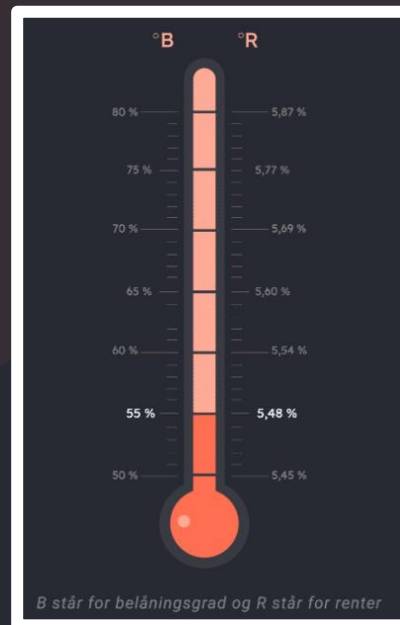
Nasjonalt nedslagsfelt



**Svært
fornøyde
kunder**

Investor

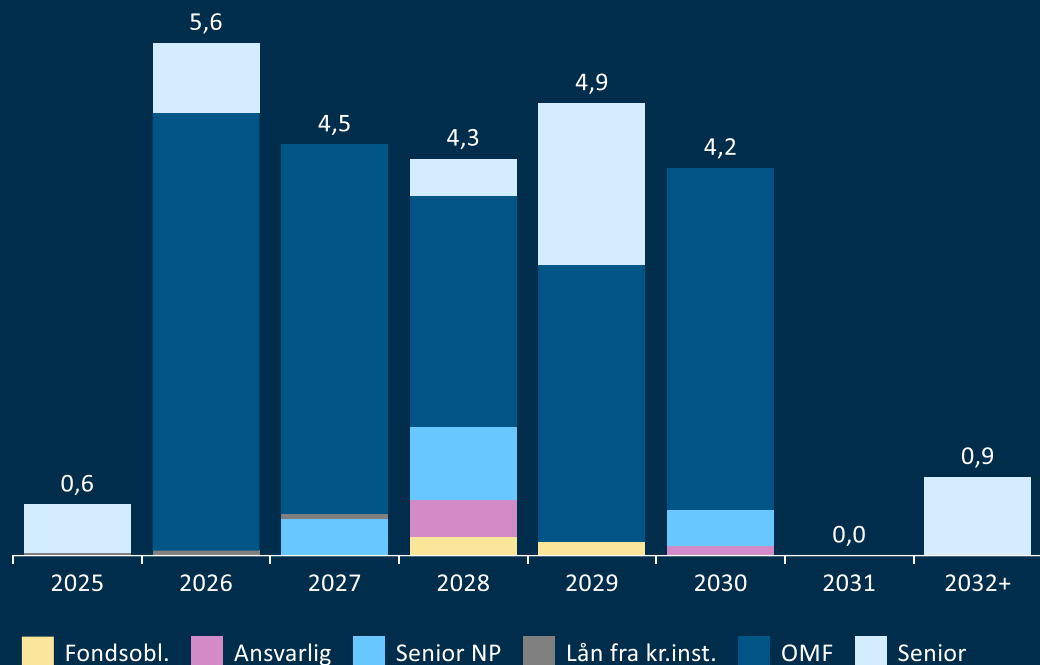
**Nybygger kutter
boliglånsrenter**



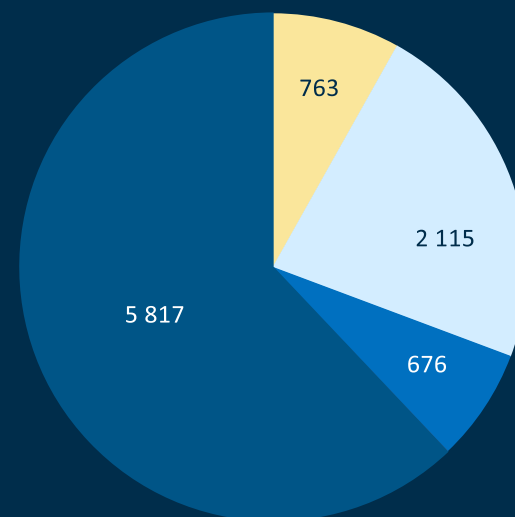
87

Balansert forfallsstruktur og robust likviditetssituasjon

Forfallsprofil på markedsfinansiering
mrd. kroner

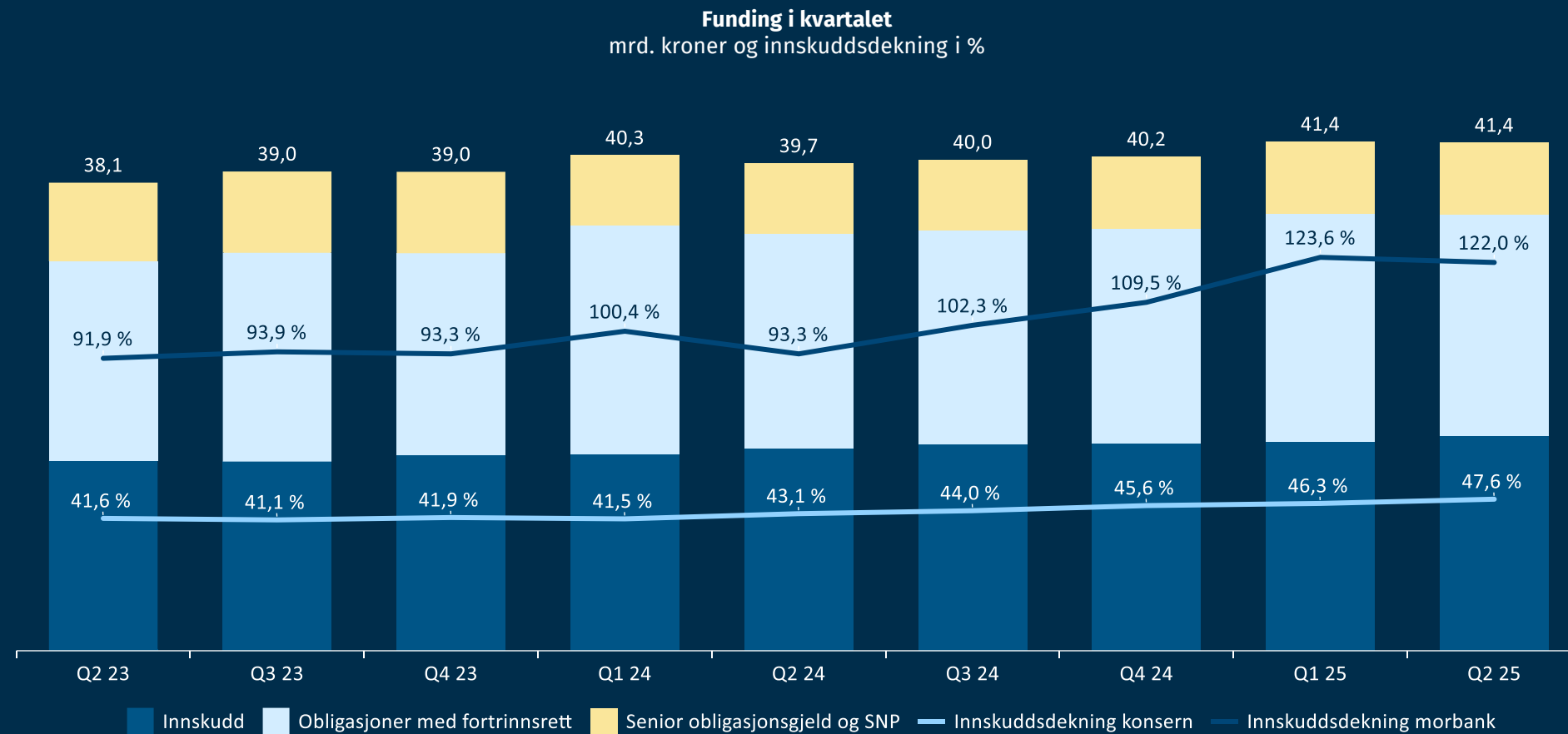


Likviditetsportefølje
mill. kroner



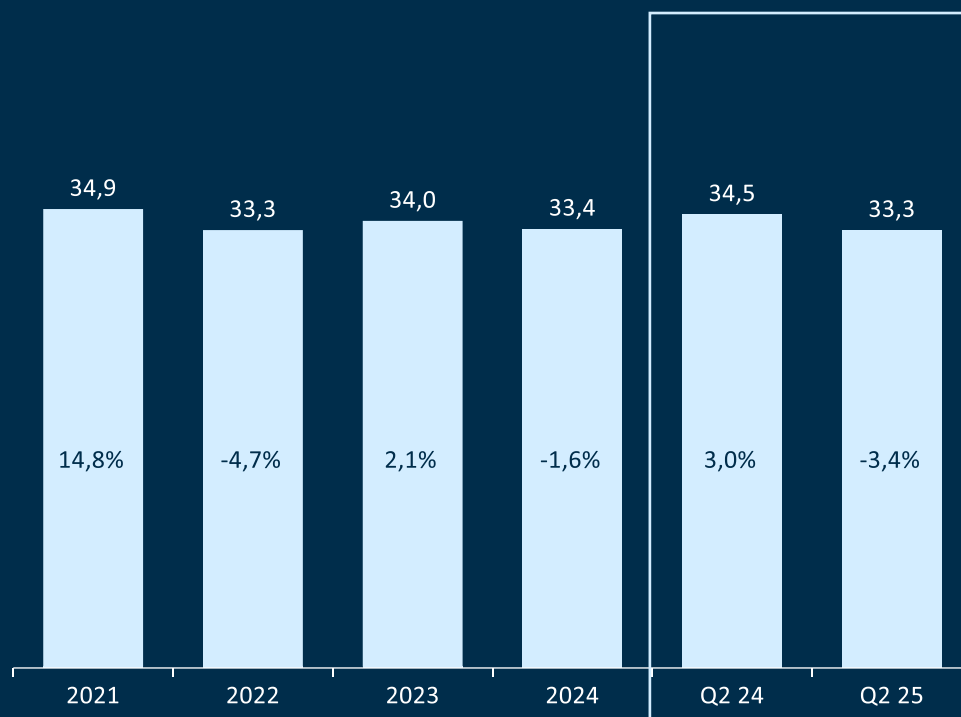
Stat + Cash NB Statsgaranterte Kommuner OMF

Finansieringskilder

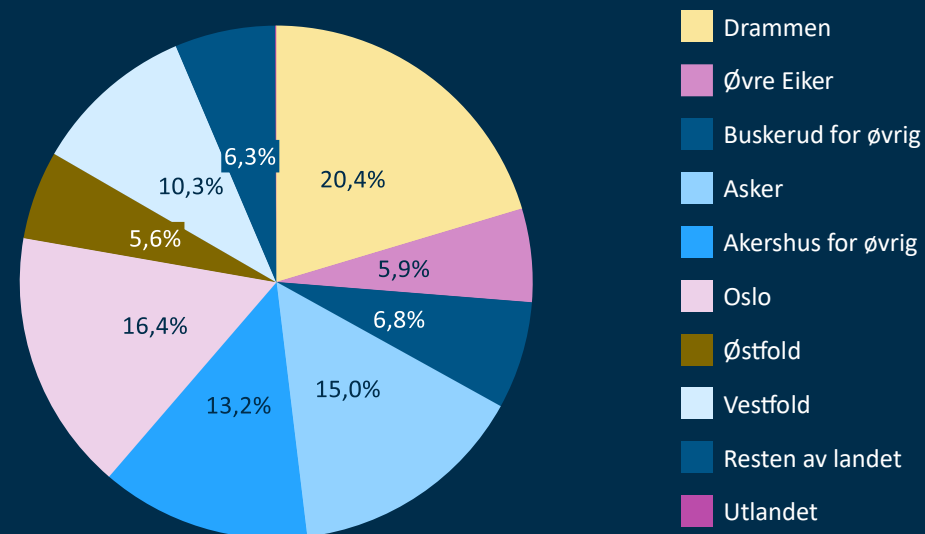


Utlånsvolum til personkunder

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



Geografisk fordeling utlån personkunder
morbank og boligkredittselskap

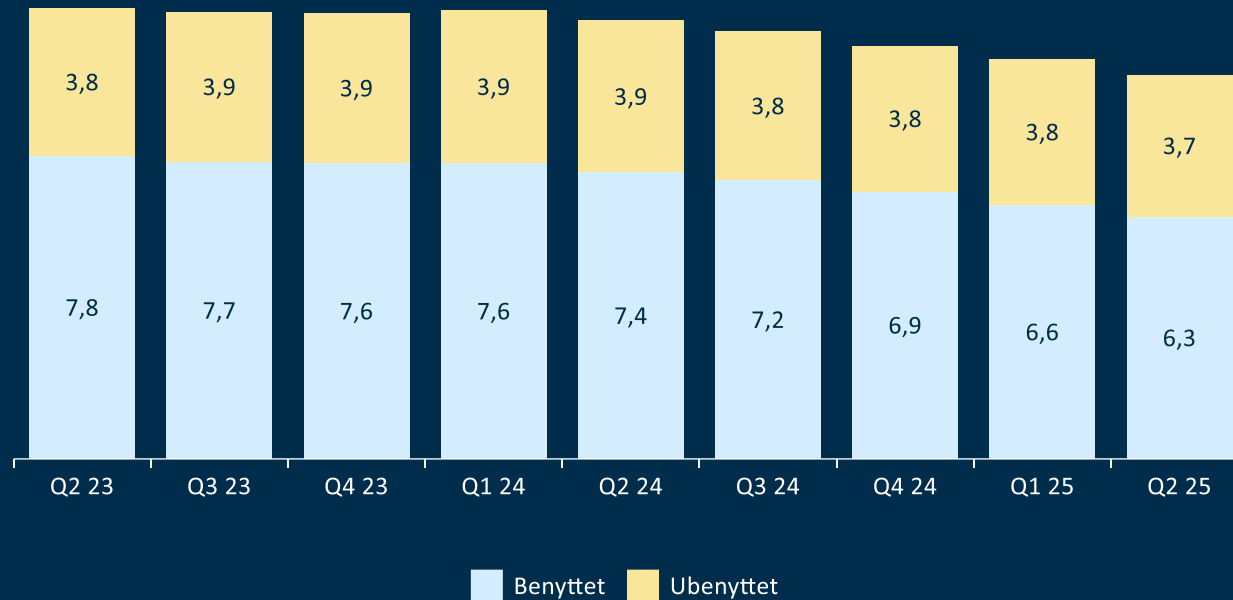


Risiko i personkundeporteføljen

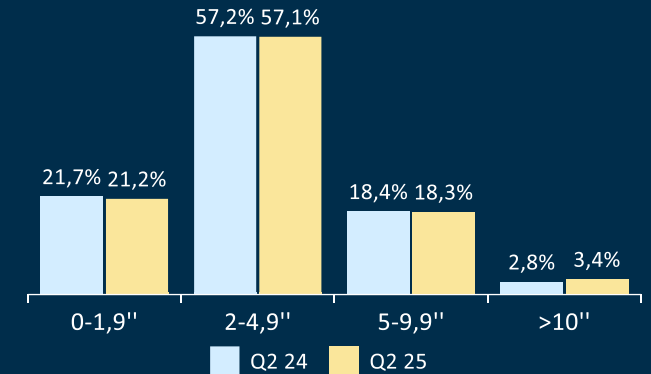
Rammelån
Mrd. kroner

Ubenyttet
ramme i %

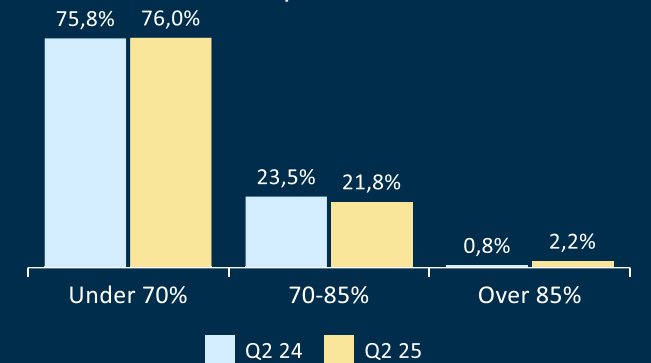
32,7 % 33,5 % 33,6 % 34,1 % 34,5 % 34,8 % 35,2 % 36,4 % 36,9 %



Lånestørrelse privatkunder
morbank og boligkreditselskap, prosent

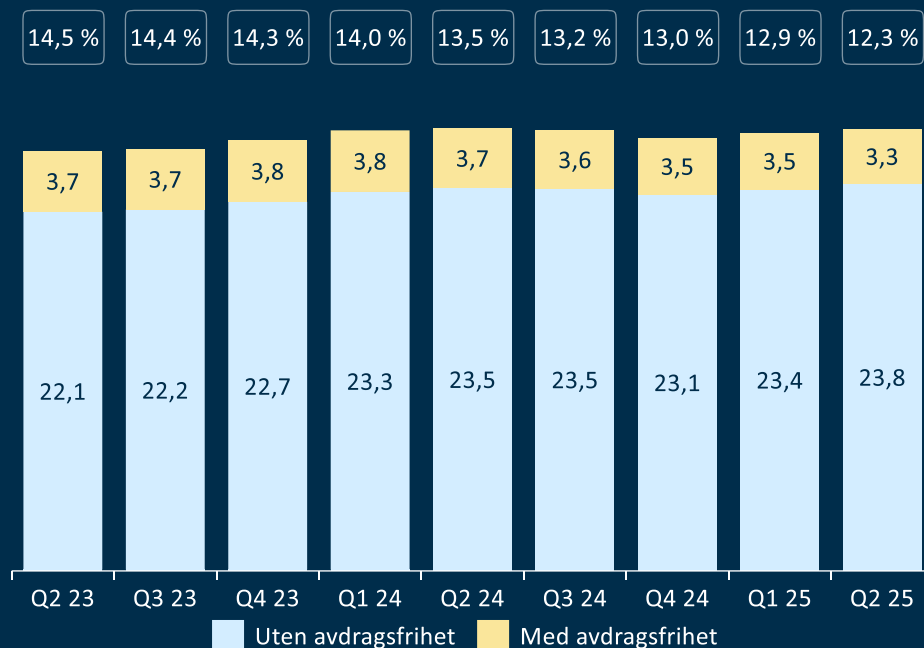


Belåningsgrad boliglån
prosent



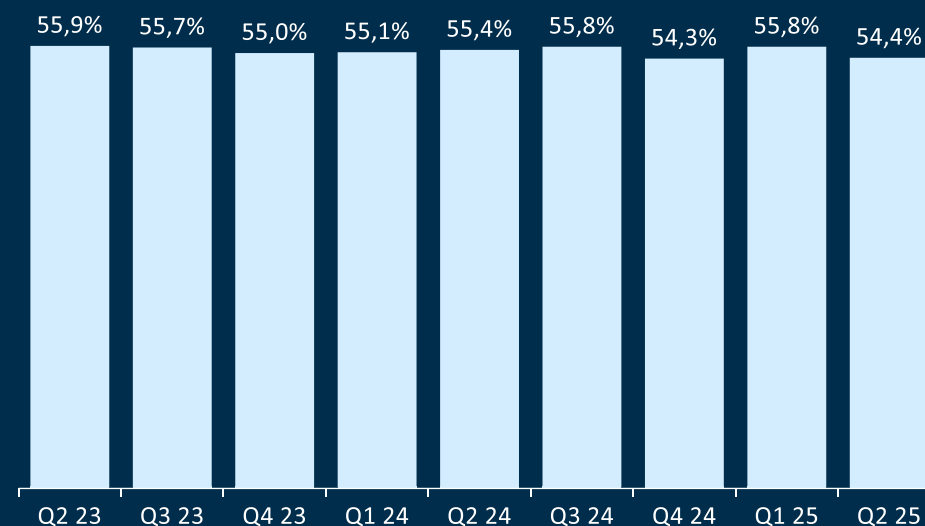
Utvikling i avdragsfrihet og belåningsgrad personkunder

Nedbetalingslån med og uten avdragsfrihet
mrd. kroner



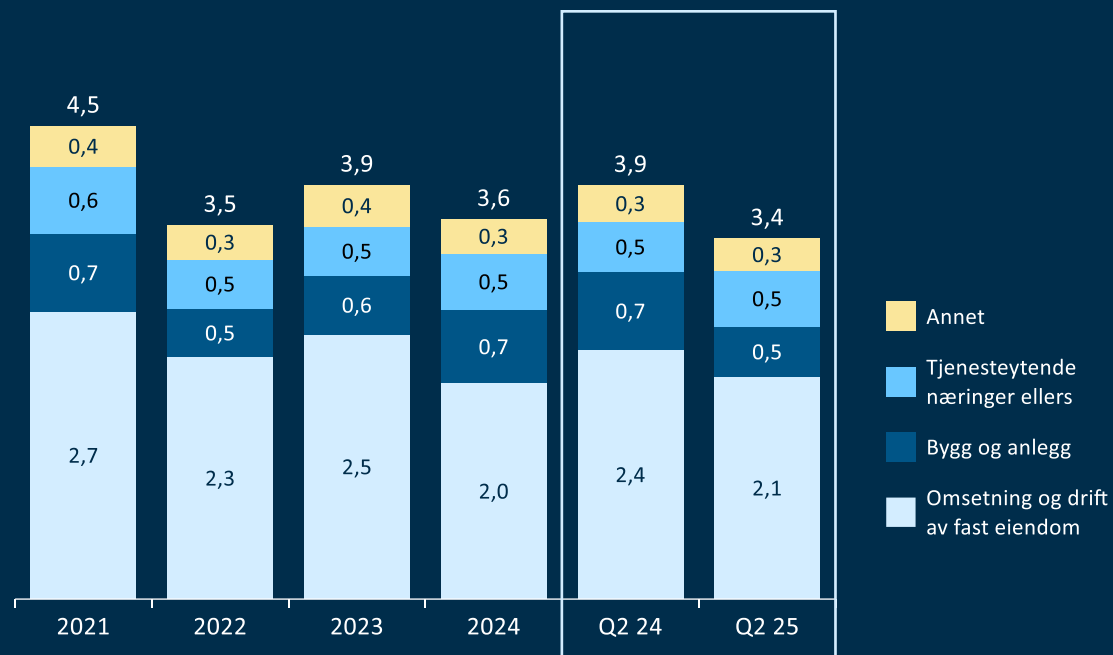
Omlag 2,5 prosent av engasjementer med avdragsfrihet er lån med betalingslettelser (forbearance) i privat sektor. Banken observerer en stabil utvikling i engasjementer med betalingslettelser.

Gjennomsnittlig belåningsgrad boliglån
prosent

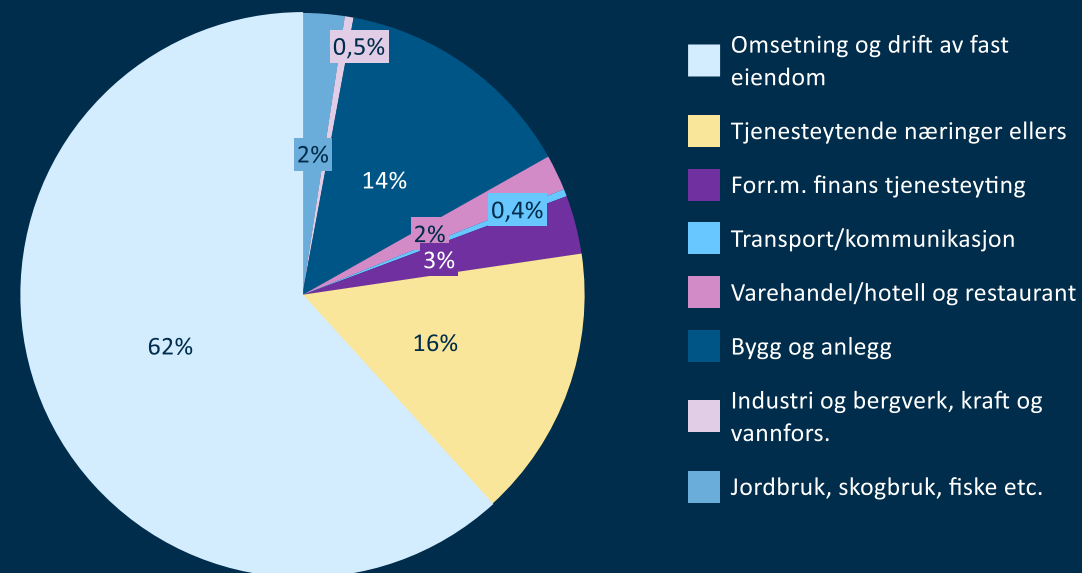


Utlånsvolum til næringskunder

Brutto utlån til næringskunder hittil i år
mrd. kroner

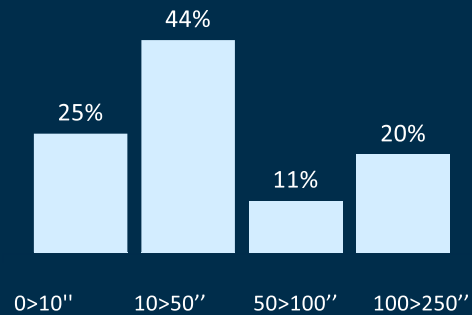


Sektorfordeling næring

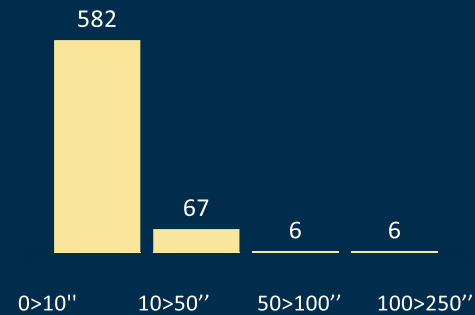


Risiko i næringsporteføljen

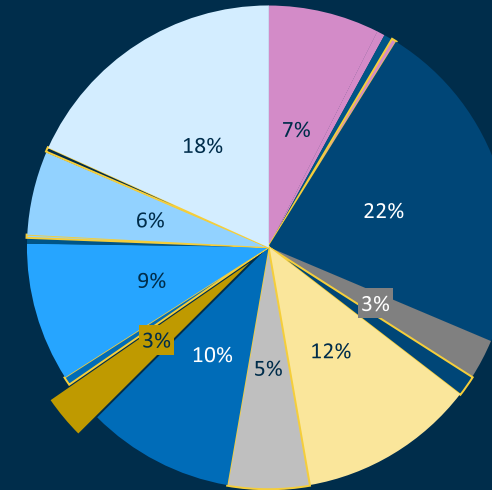
Engasjementsstørrelse næringslån
prosent



Engasjementsstørrelse næringslån
antall kunder



Indirekte eksponering utleie av eiendom*

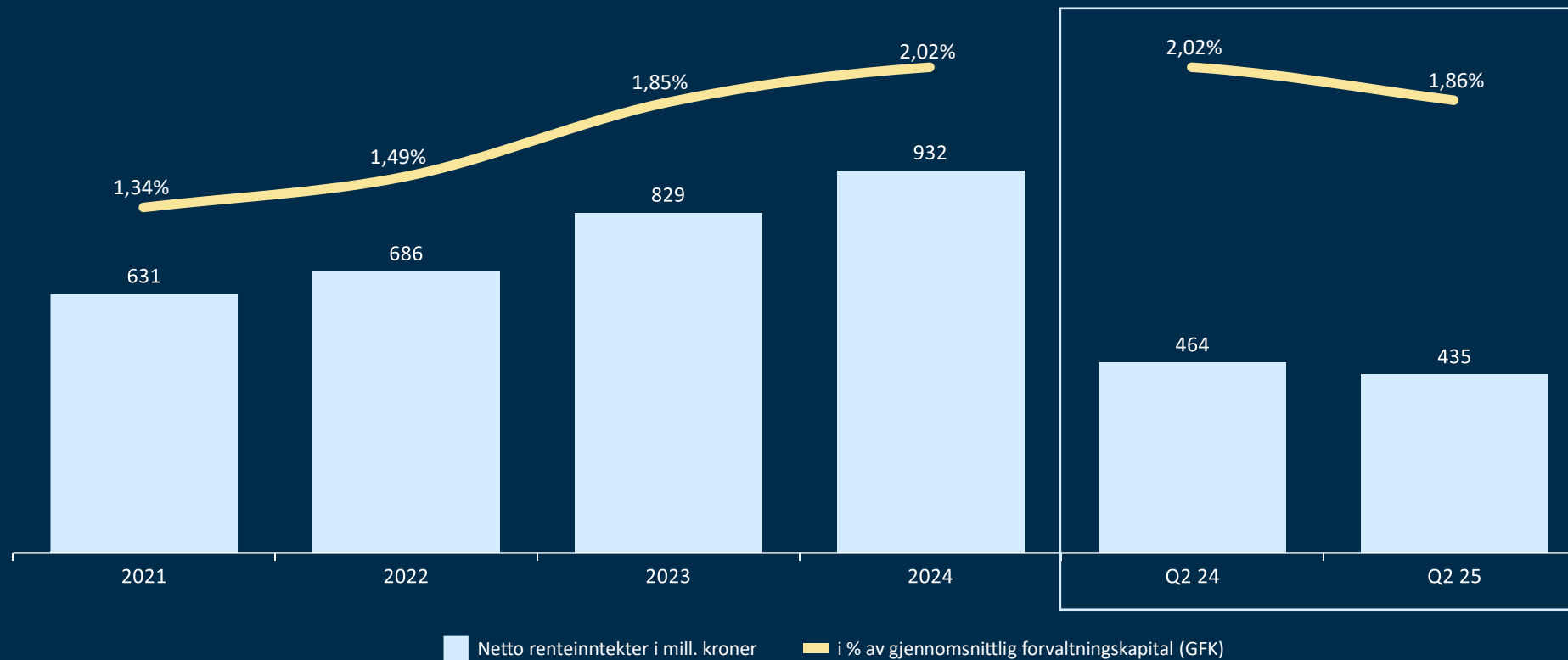


■ Annen tjenesteyting
 ■ Forr.messig tjenesteyting
 ■ Helse og sosial
 ■ Hotell/restaurant
 ■ Industri
 ■ Offentlig adm.
 ■ Transport/lager
 ■ IKKE UTLEID
 ■ Handel dagligvare
 ■ Handel sportsutstyr
 ■ Handel - annet
 ■ Bolig

* Omfatter samtlige næringslivsengasjementer over 5 mill. kroner med utleie av eiendom. Tall per 30.06.2025

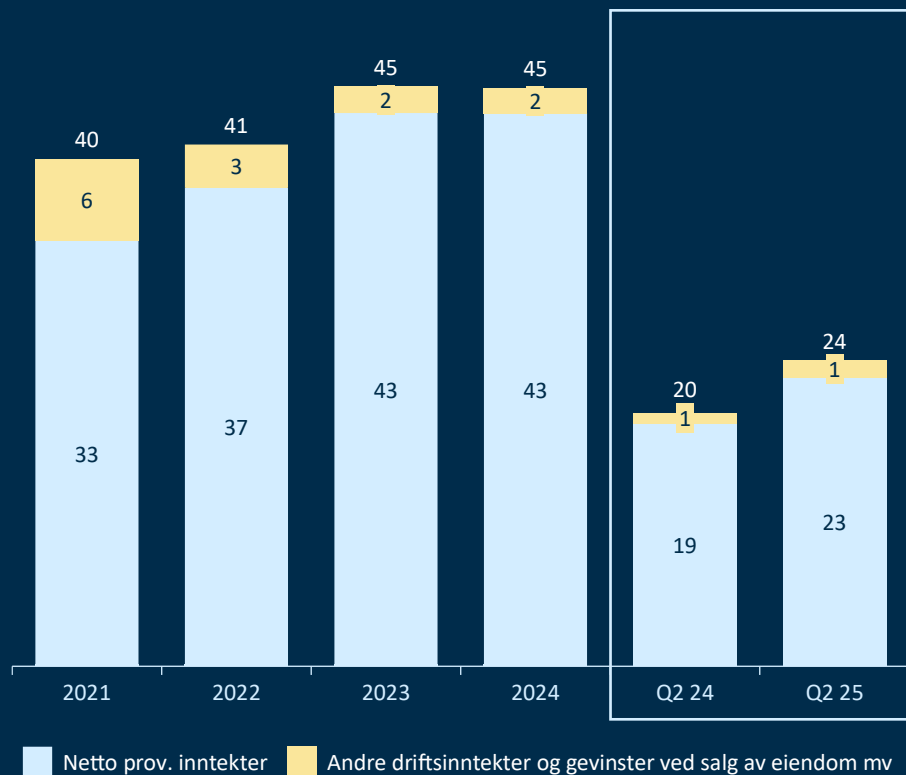
Netto renteinntekter

Netto renteinntekter hittil i år
mill. kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

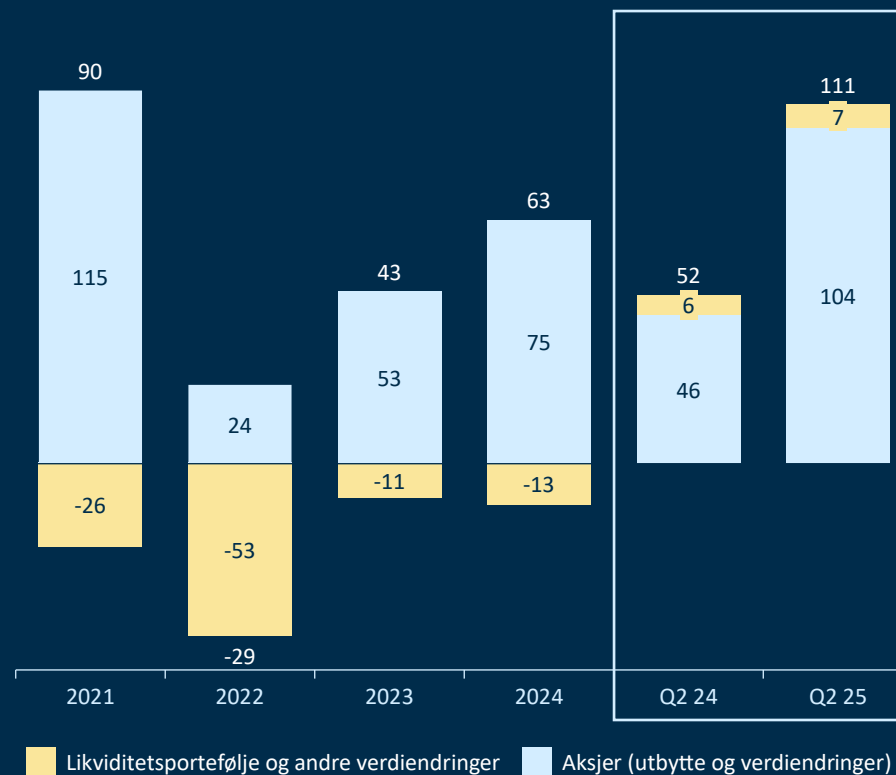


Andre inntekter

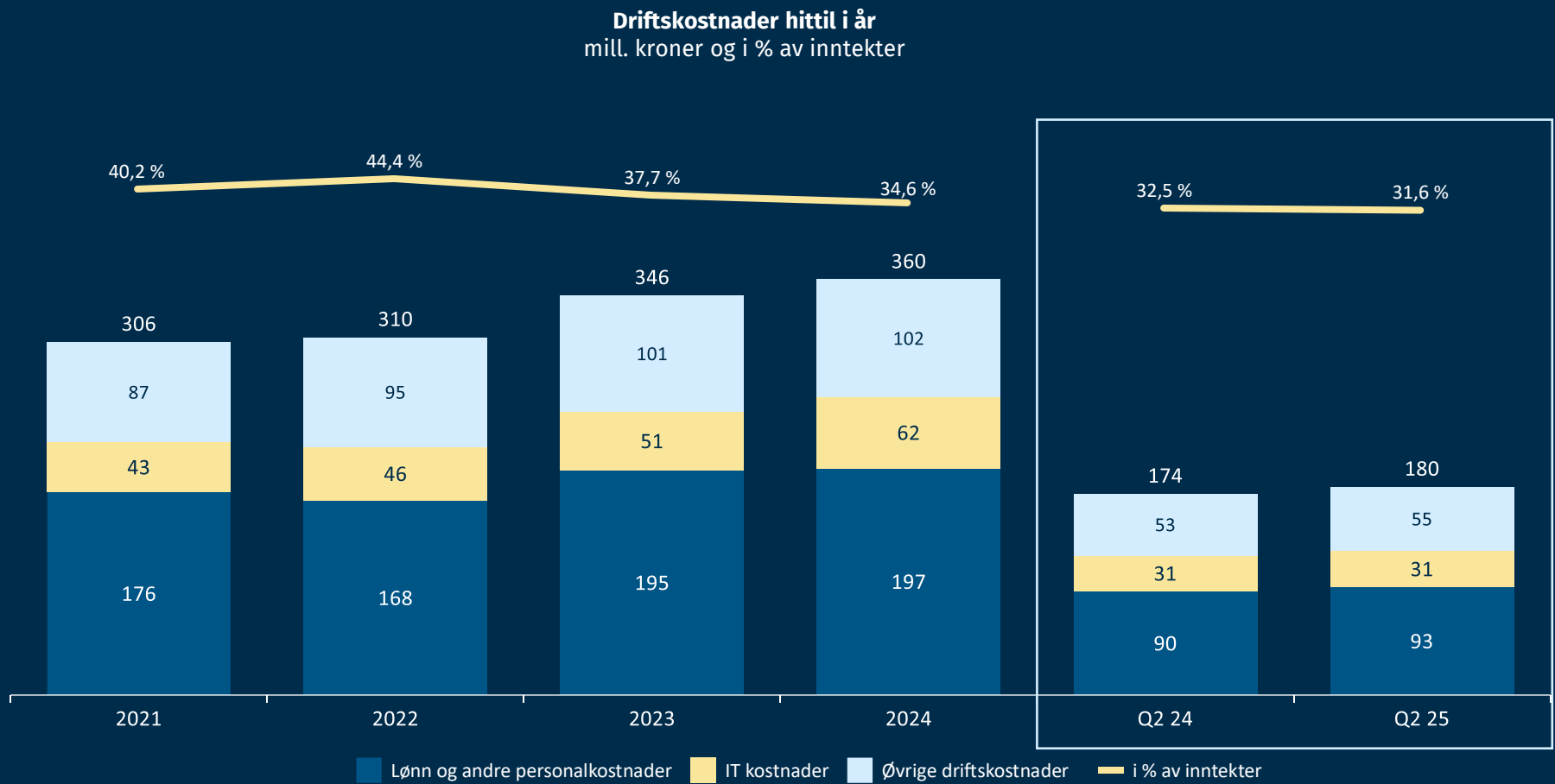
Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter hittil i år
mill. kroner



Netto finansinntekter hittil i år
mill. kroner

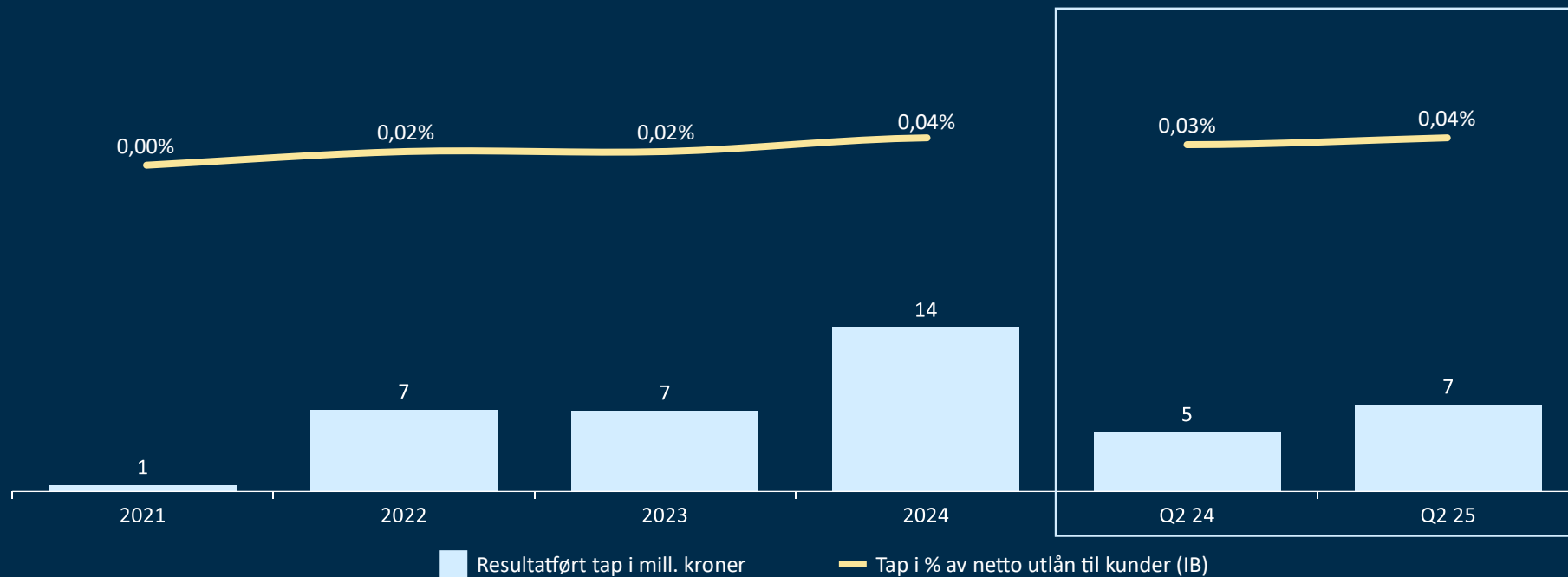


Kostnader



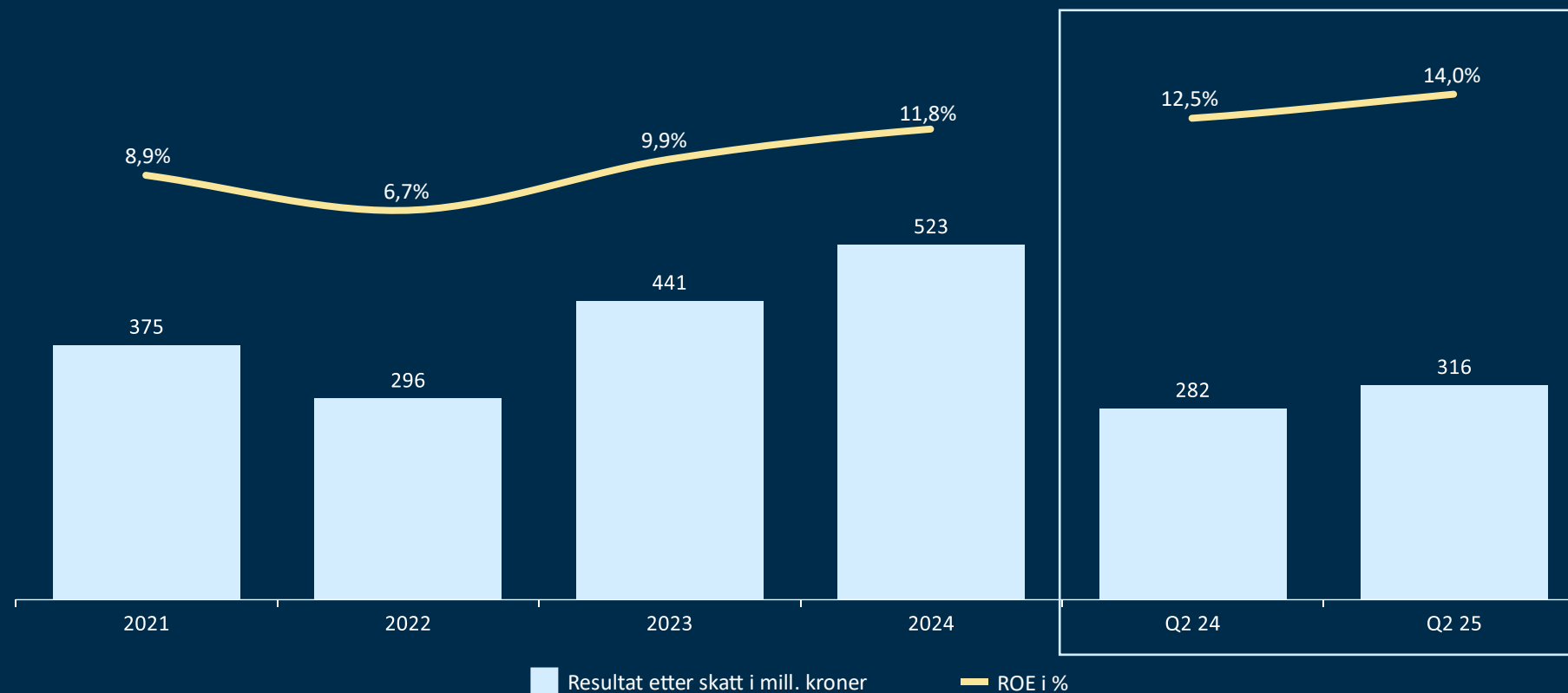
Tap

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



Egenkapitalavkastning

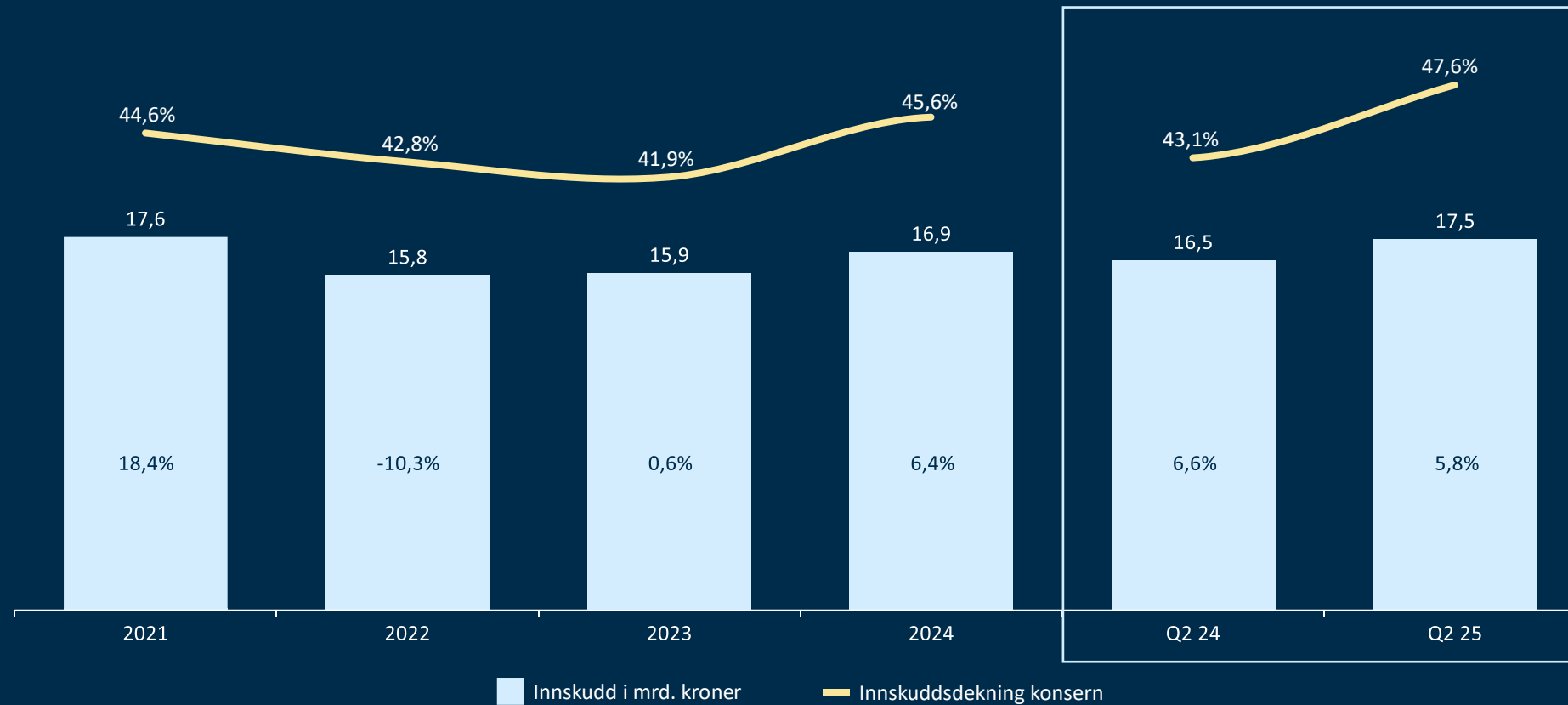
Resultat etter skatt / ROE hittil i år (annualisert)



- Egenkapitalavkastning første halvår eksklusiv gevinst fra salg av Eksportfinans er 10,4%

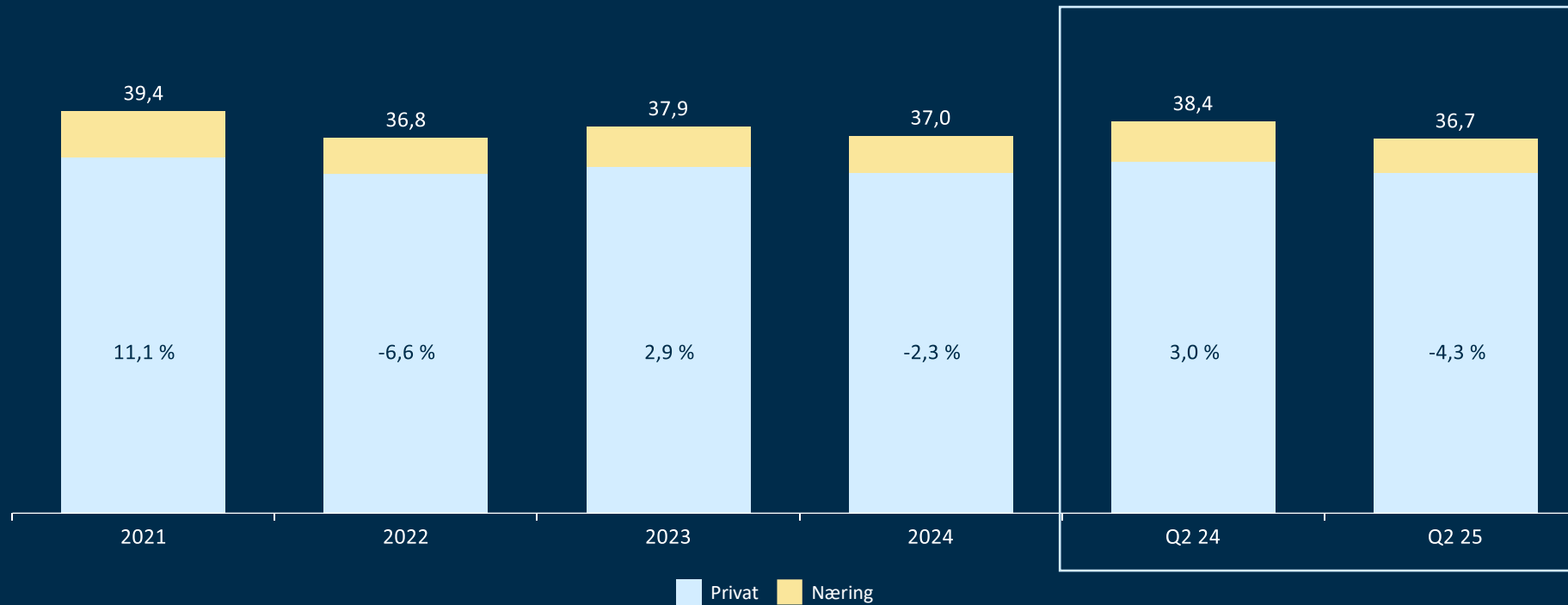
Innskudd

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



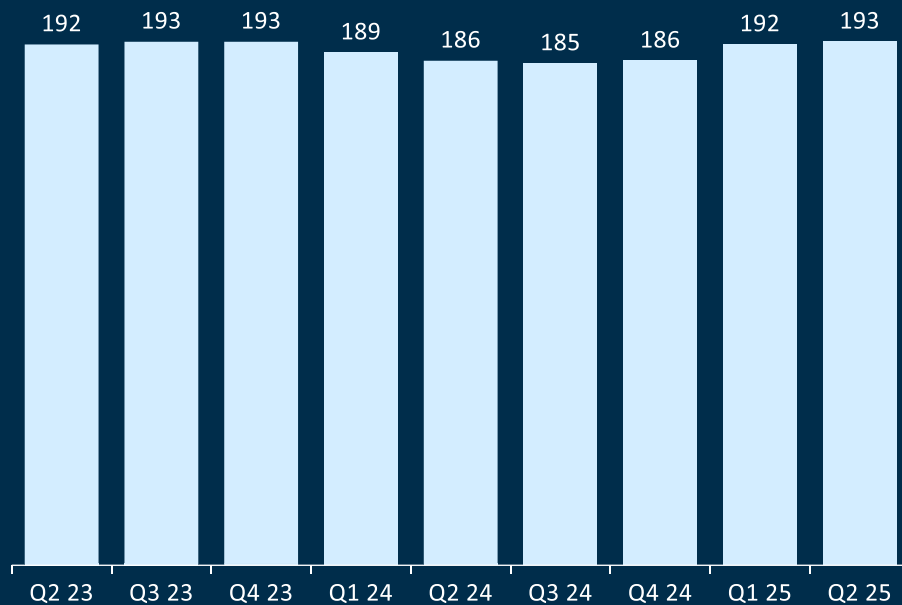
Utlån

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

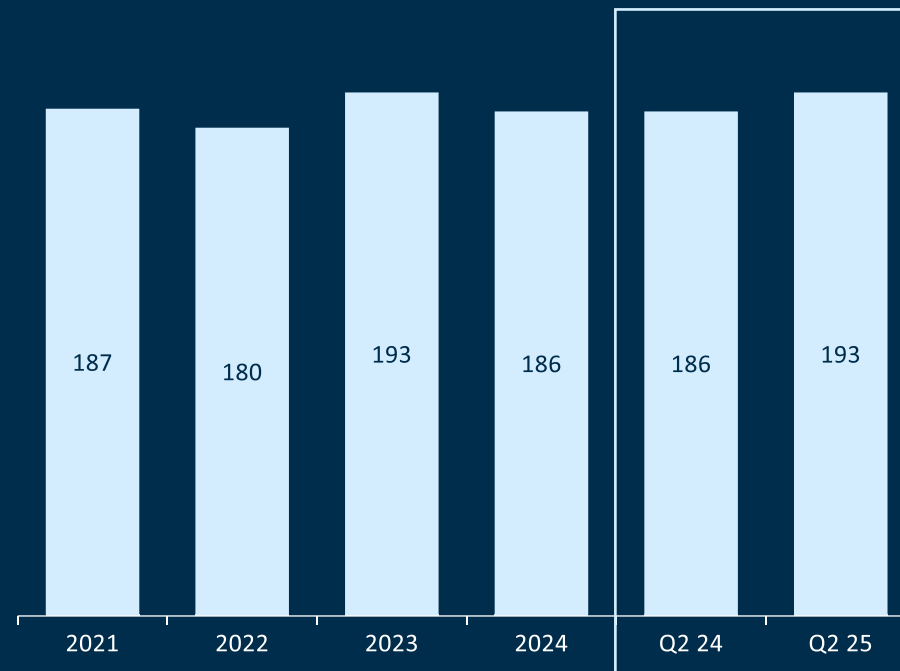


Utvikling i årsverk

Antall årsverk i kvartalet

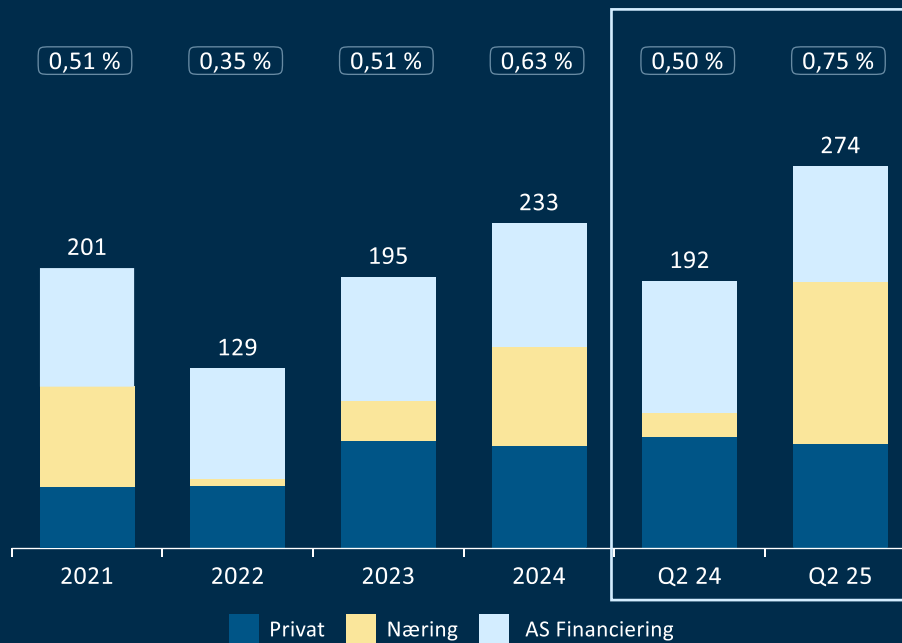


Antall årsverk ved periodeslutt hittil i år

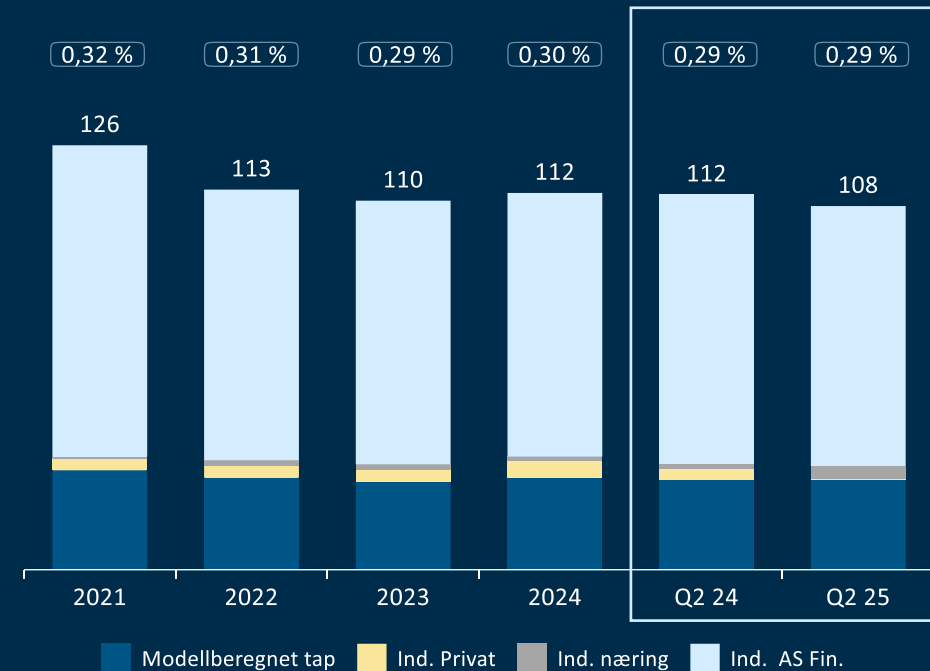


Mislighold og tapsavsetninger

Misligholdte engasjementer hittil i år
mill. kroner og i % av netto utlån



Tapsavsetninger hittil i år
mill. kroner og i % av brutto utlån



Økningen i misligholdte engasjementer fra andre kvartal 2024 forklares i hovedsak av to næringsengasjementer hvor bankens pantesikkerheter er vurdert som tilfredsstillende. Det er foretatt trinn 3-tapsavsetninger for begge engasjementene.

Tap, mislighold og betalingslettelser

