



Sparebanken Øst

Regnskapspresentasjon

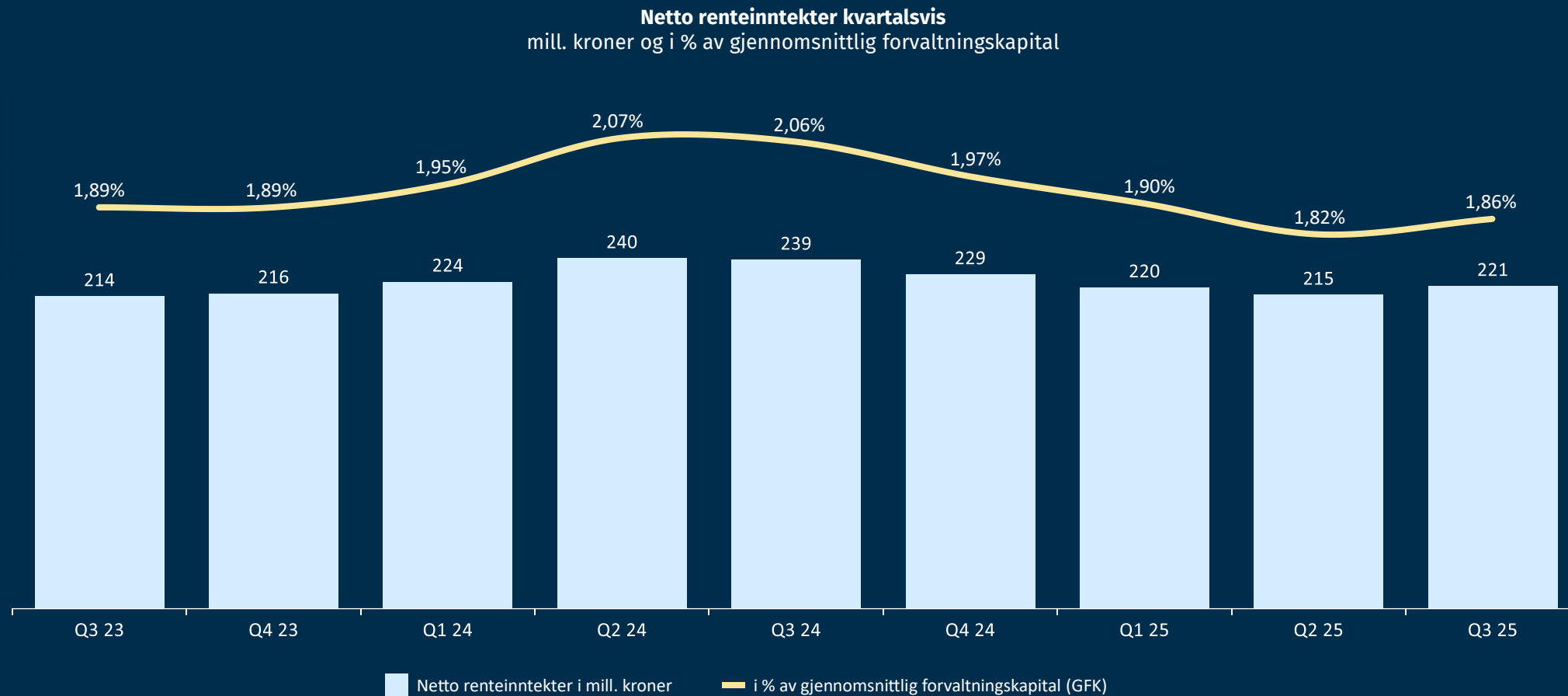
Per 3. kvartal 2025 | 29. oktober 2025



Hovedpunkter 3. kvartal 2025

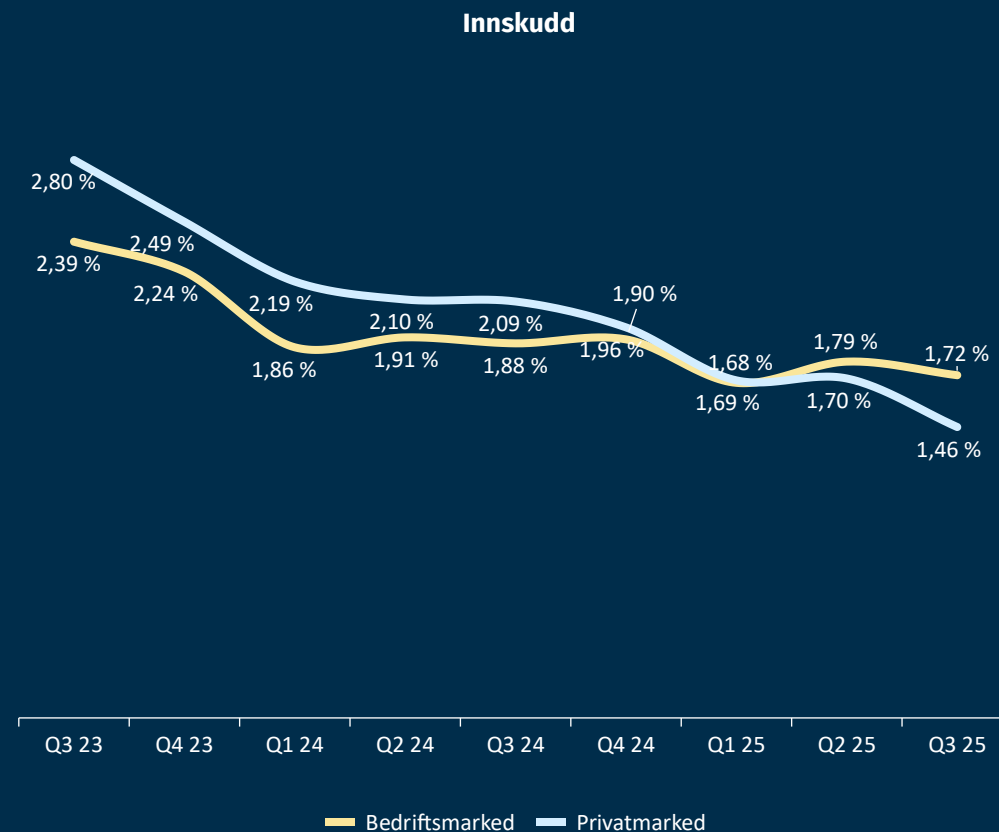
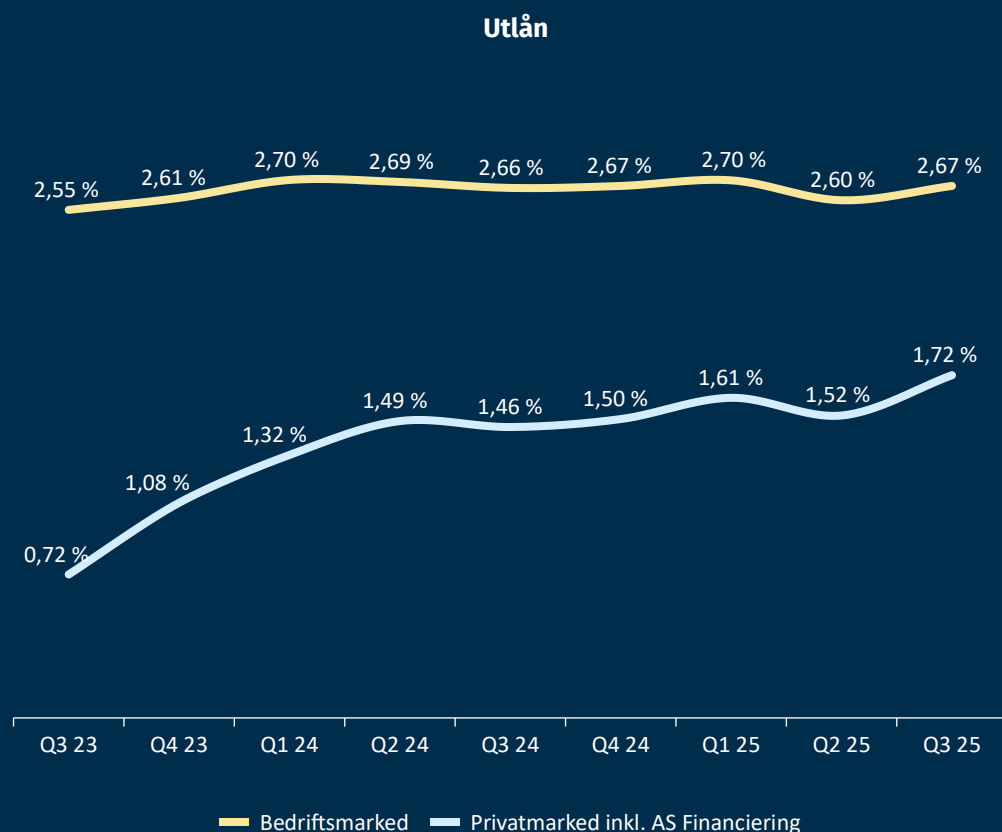
- Tilfredsstillende egenkapitalavkastning
- Fortsatt høy rentenetto
- Stabilt innskudds- og utlånsvolum
- Fortsatt lave tap og lavt mislighold
- Stabil kostnadsutvikling
- Høy kapitaldekning og høy uvektet kjernekapitaldekning
- Ingen vesentlige hendelser eller engangseffekter i kvartalet

Netto renteinntekter



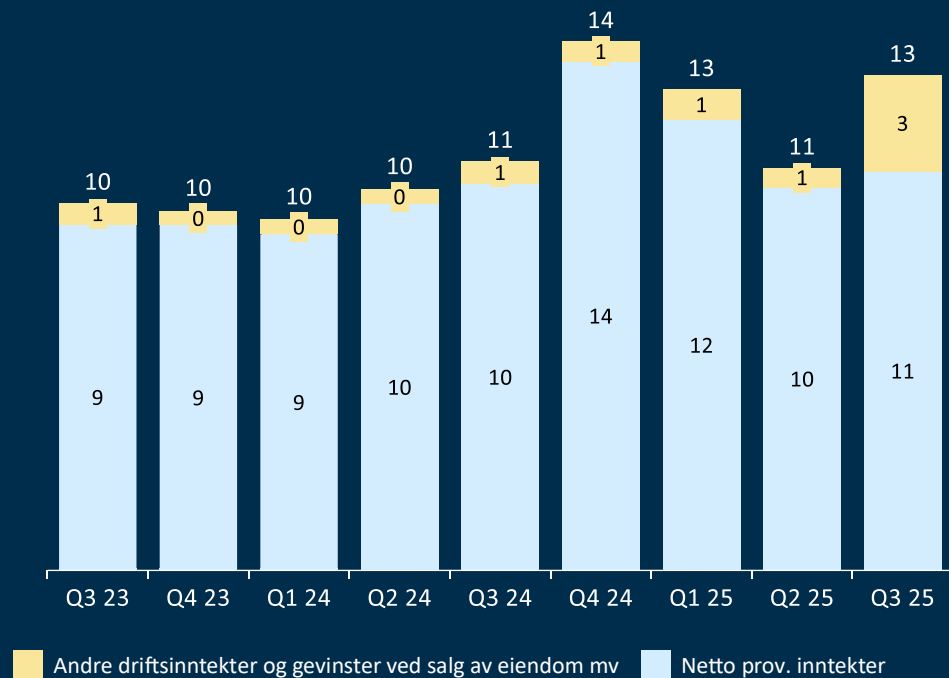
Utlåns- og innskuddsmarginer

Rentemargin målt mot 3mNibor

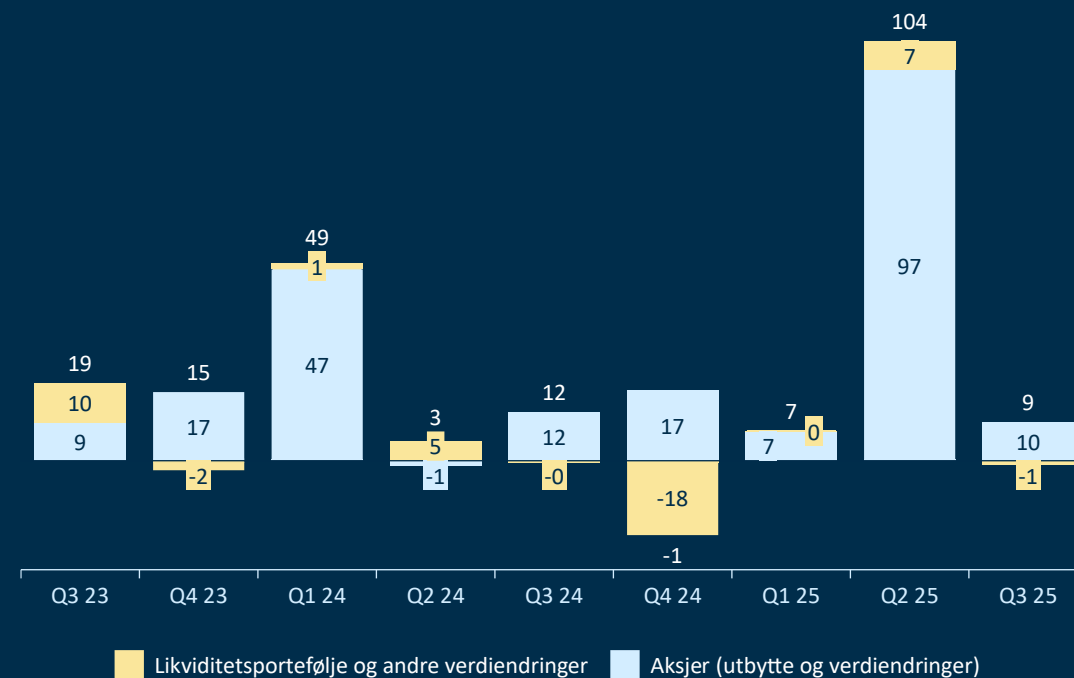


Andre inntekter

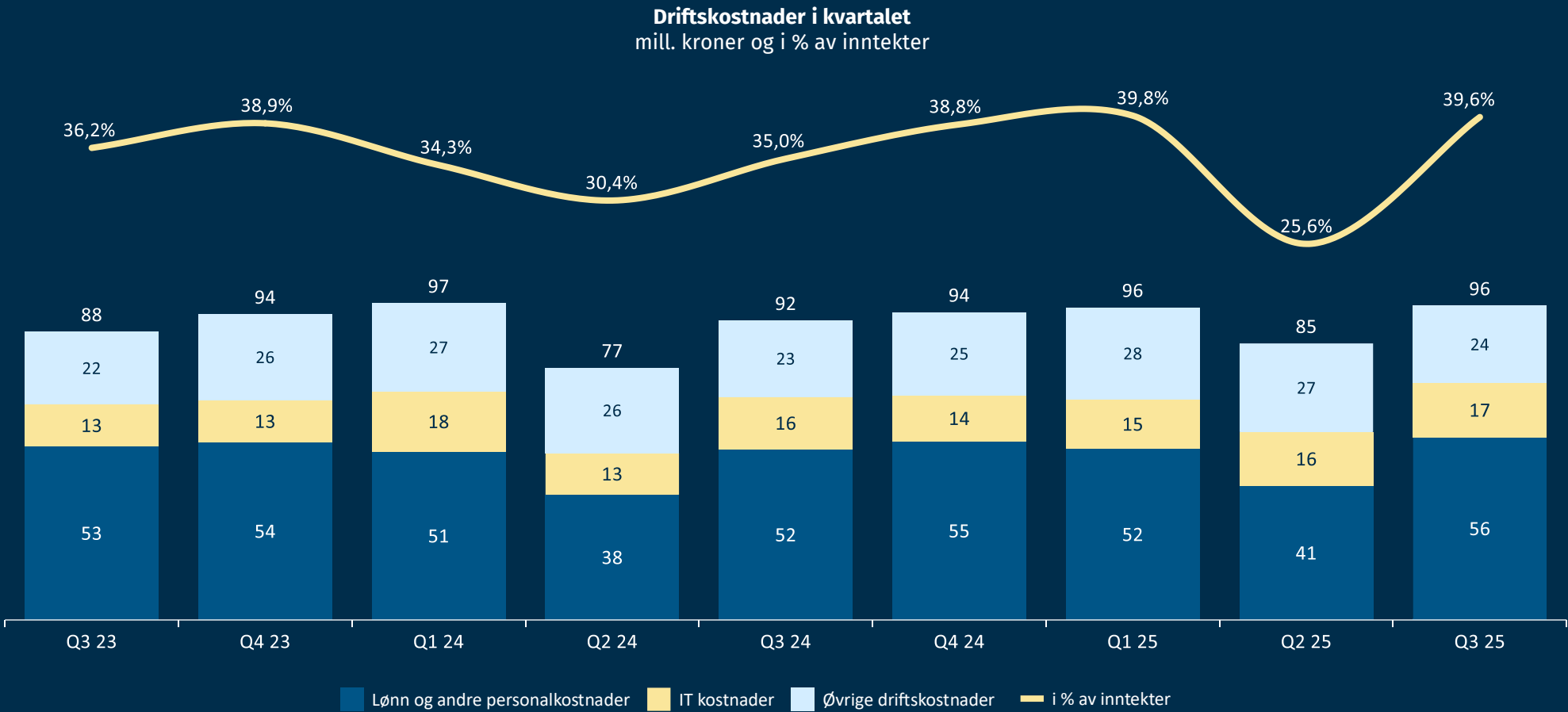
Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter i kvartalet
mill. kroner



Netto finansinntekter i kvartalet
mill. kroner

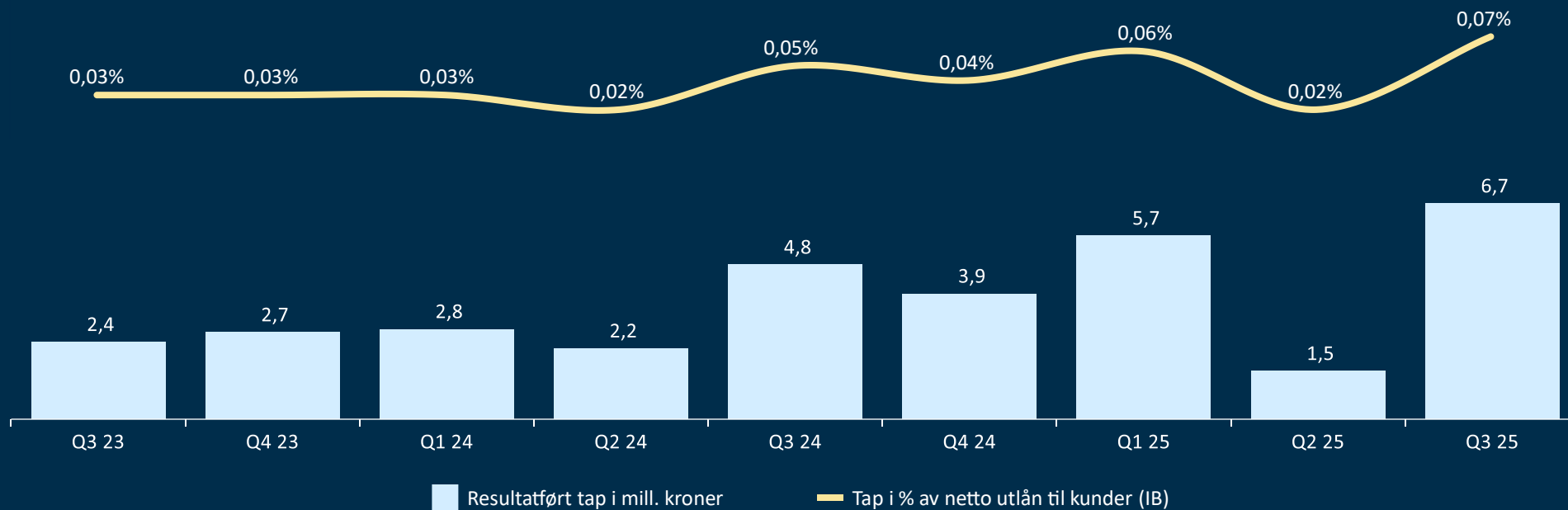


Kostnader



Tap

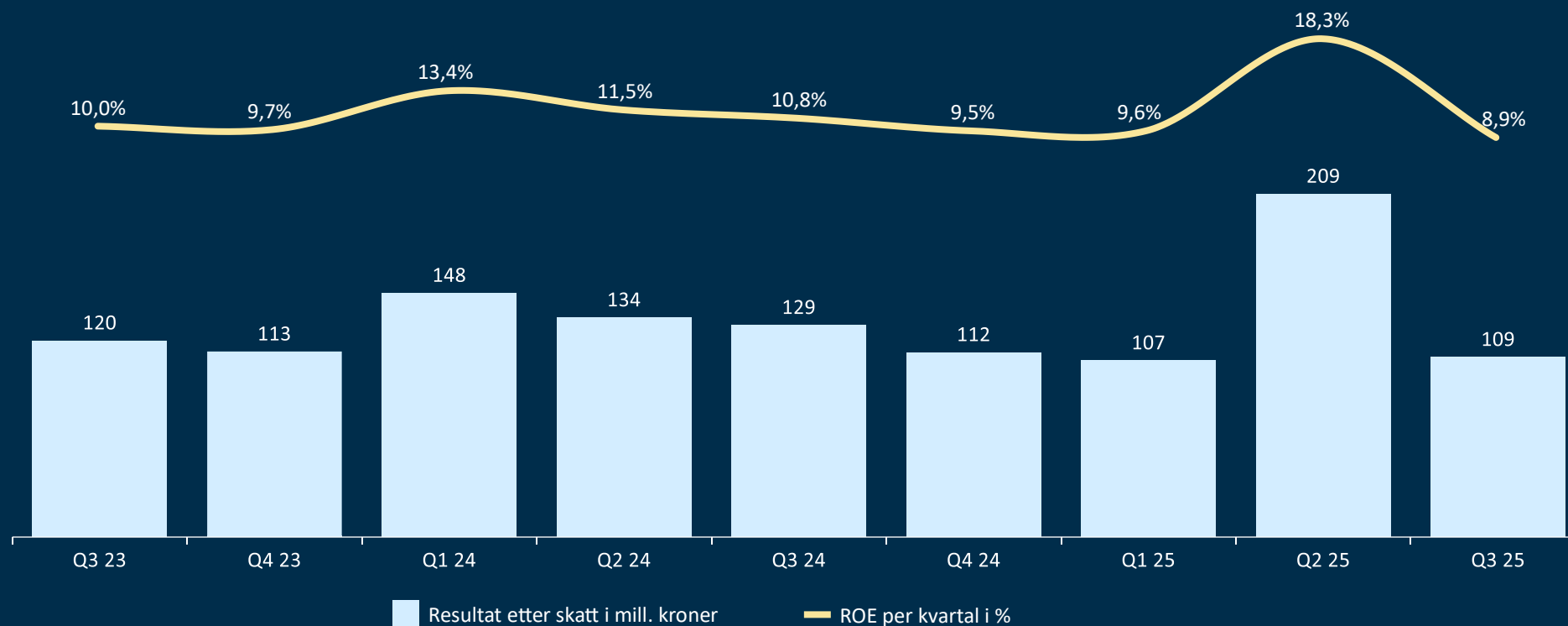
Resultatført tap i kvartalet
mill. kroner og i % av netto utlån til kunder



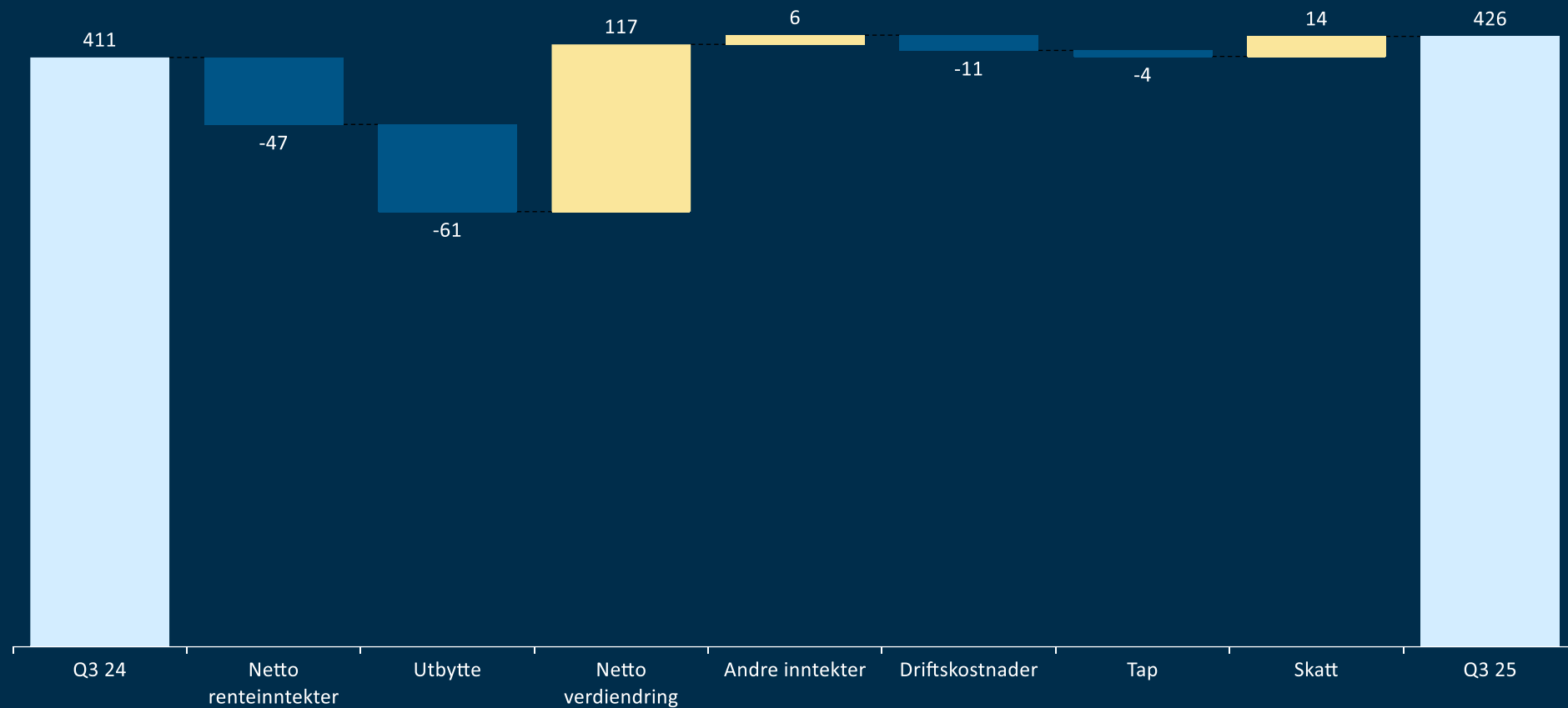
Kvartalets tapskostnad er påvirket av tapsføring på 2,8 mill. kr på et avviklet næringsengasjement. Dette må sees i sammenheng med 2,0 mill. kr i andre driftsinntekter knyttet til verdiøkning på overtatt eiendom i forbindelse med samme engasjement.

Egenkapitalavkastning

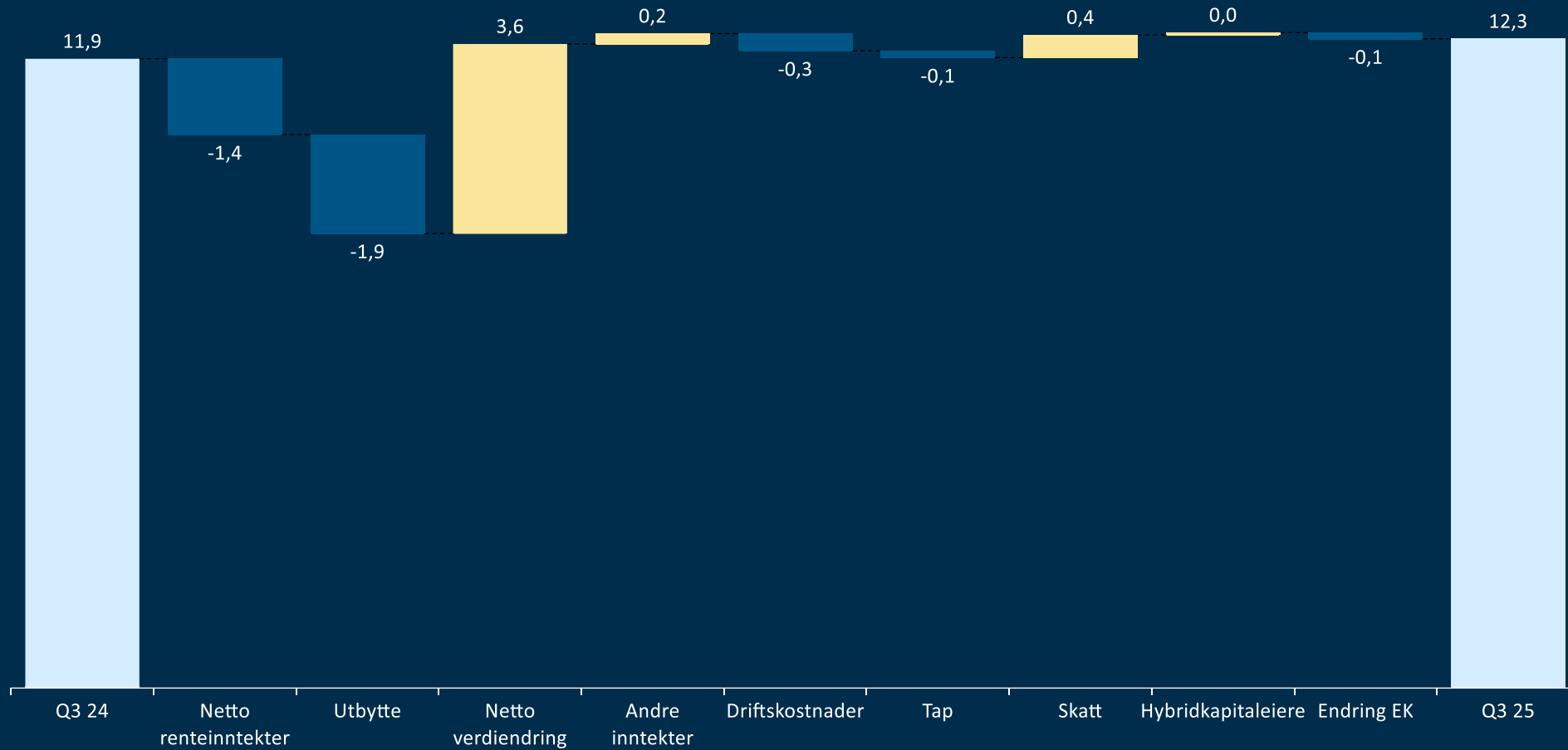
Resultat etter skatt i kvartalet / ROE i kvartalet (annualisert)



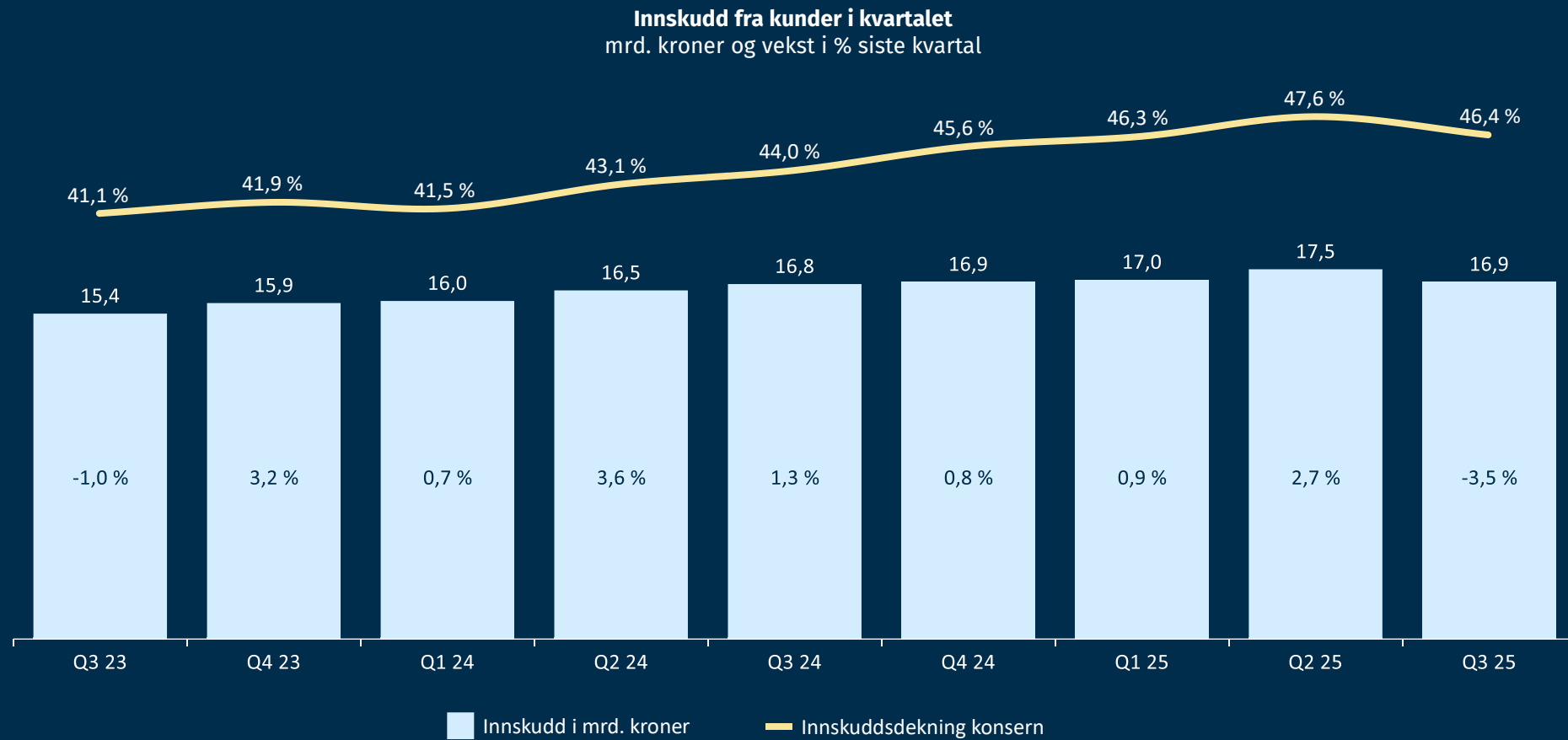
Endring resultat fra HiÅ 2024 til HiÅ 2025



Endring ROE fra HiÅ 2024 til HiÅ 2025

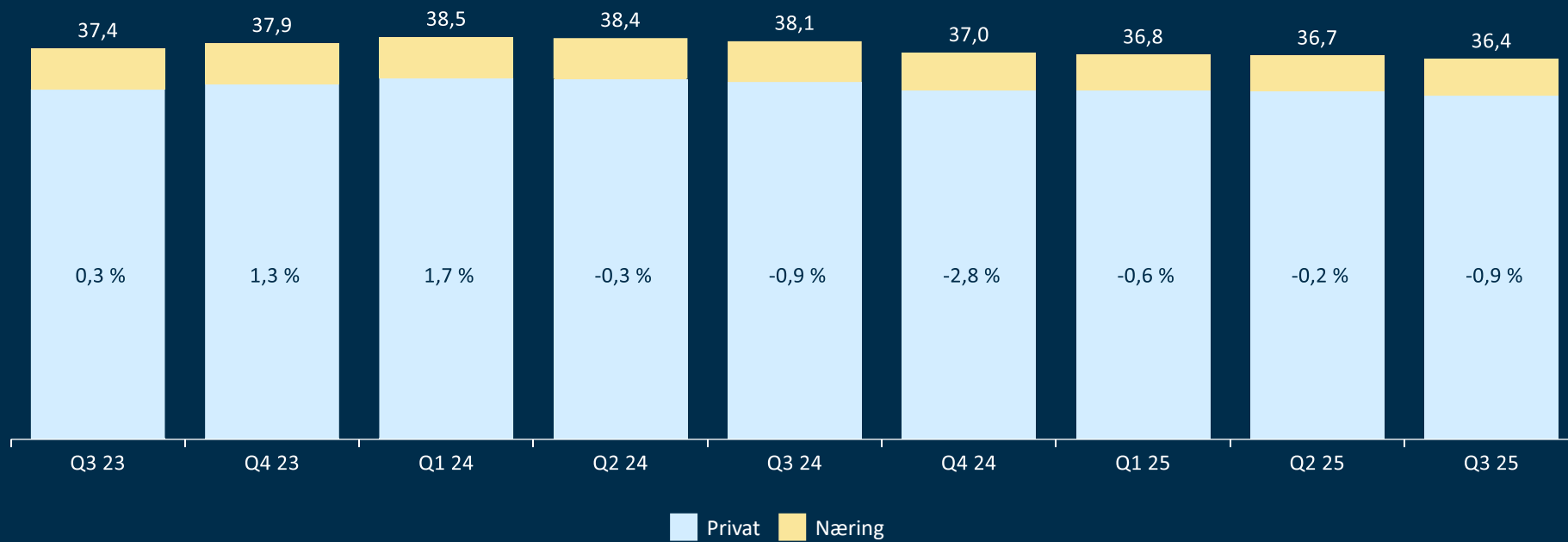


Innskudd

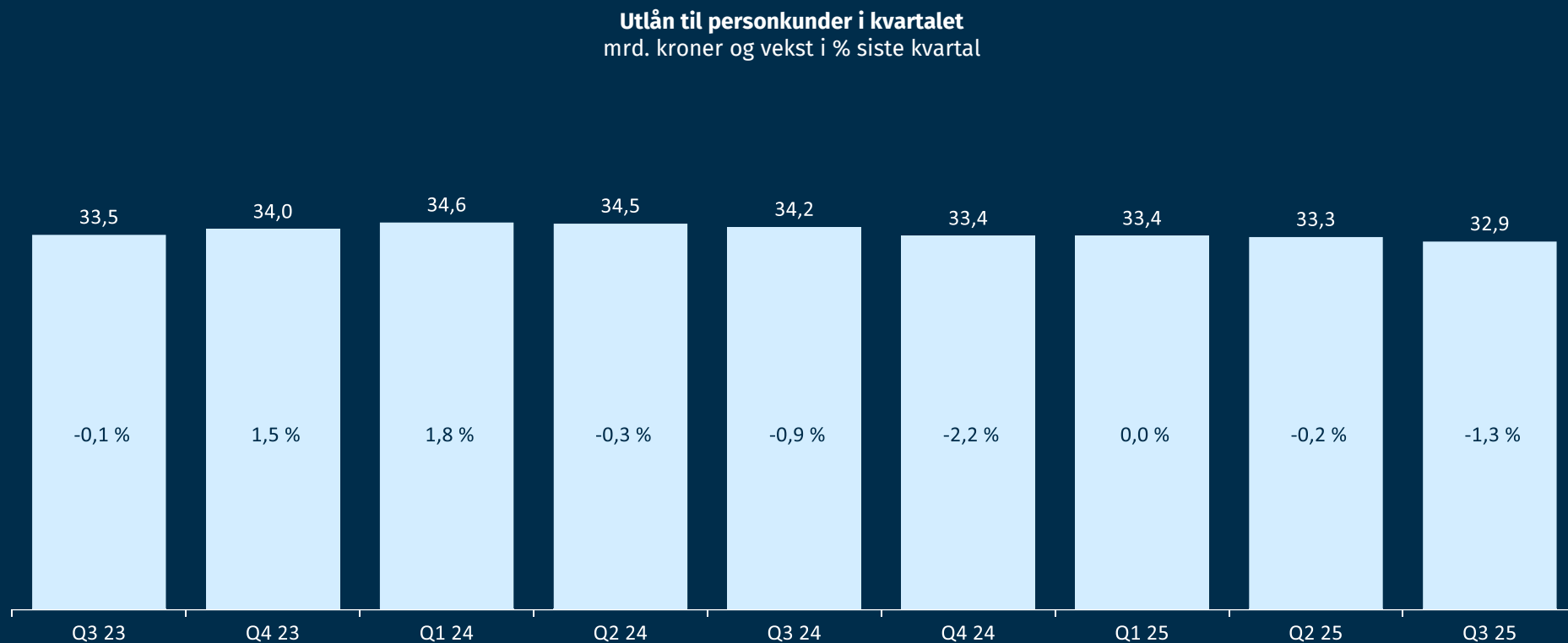


Utlån

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

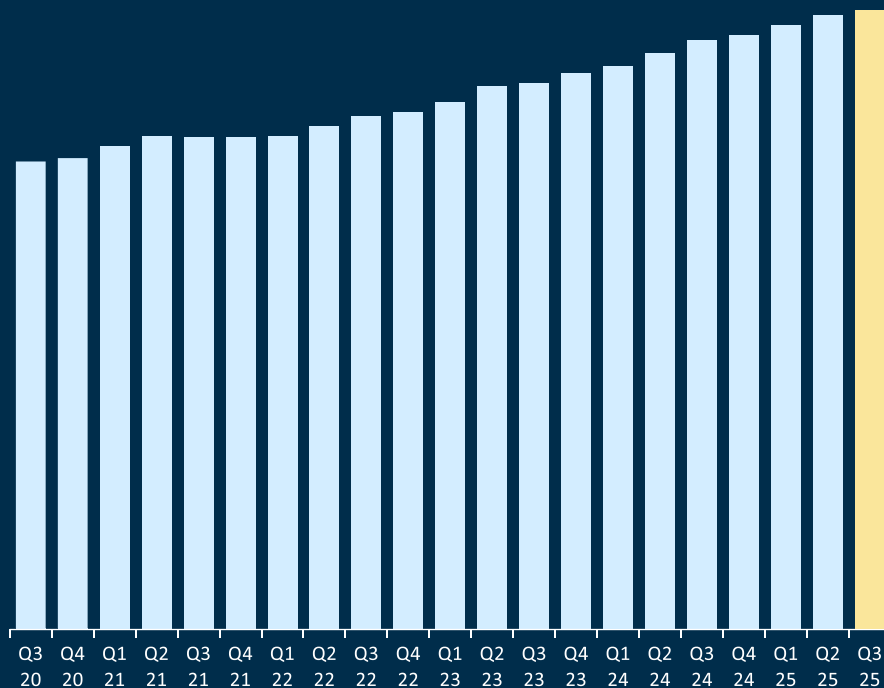


Utlån til personkunder

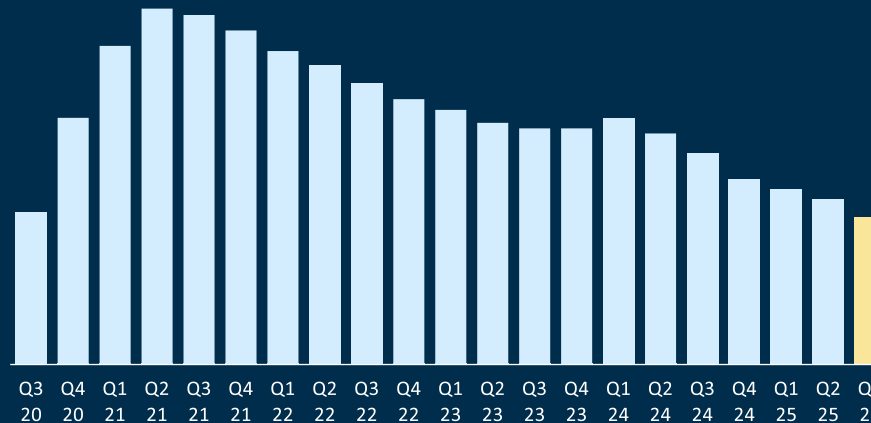


Distribusjonskanaler

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 0,8 prosent i kvartalet og 5,4 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 -9,6 prosent i kvartalet og -29,5 prosent siste 12 måneder.

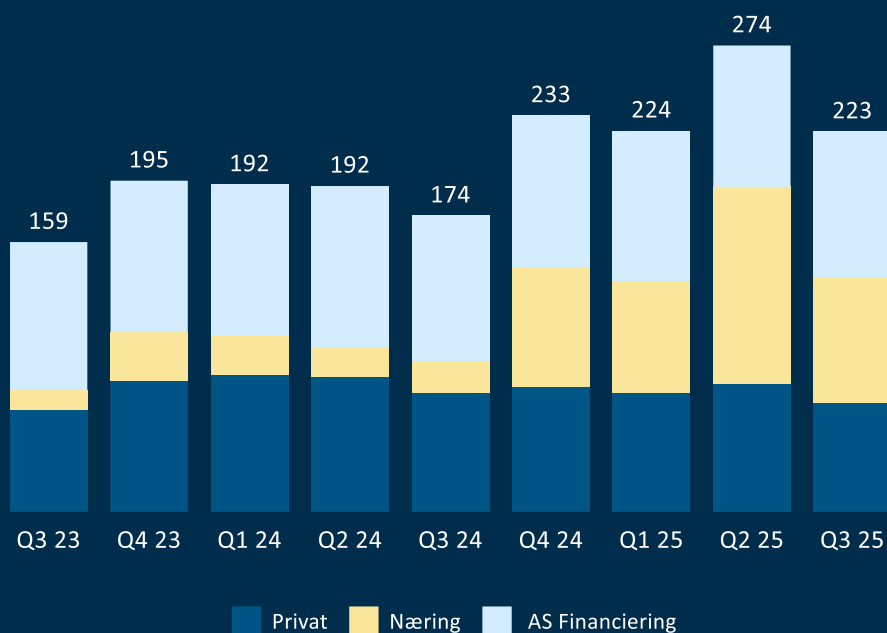
Utlån næringskunder

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

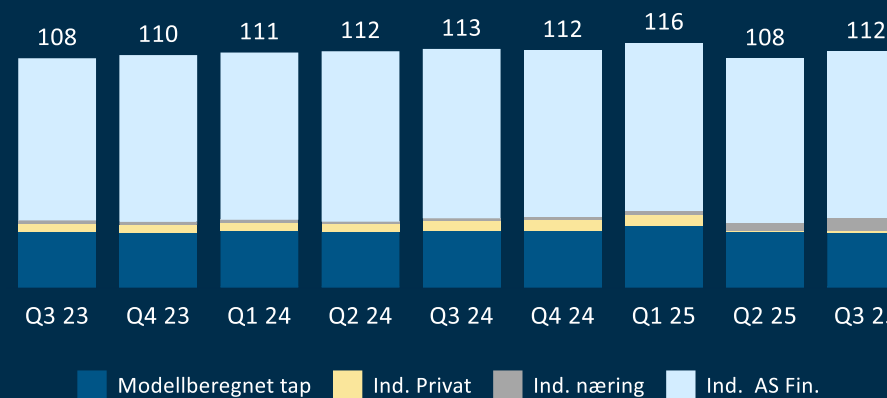


Mislighold og tapsavsetninger

Misligholdte engasjementer i kvartalet
mill. kroner



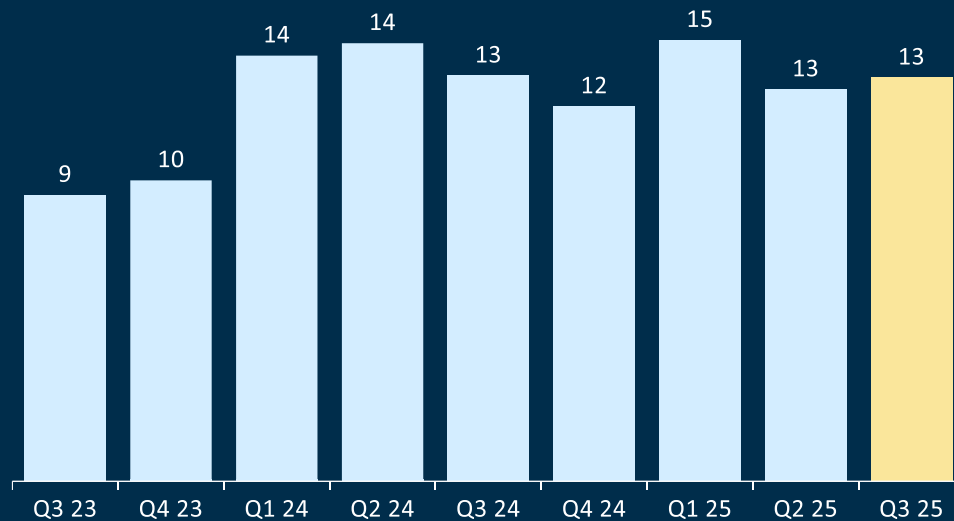
Tapsavsetninger i kvartalet
mill. kroner



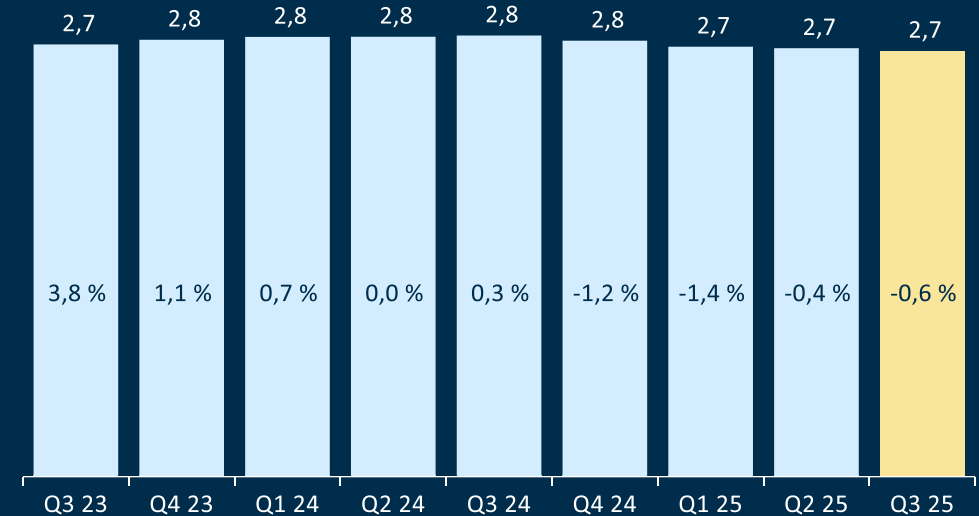
Økningen i misligholdte engasjementer fra tredje kvartal 2024 forklares i hovedsak av ett næringsengasjement hvor bankens pantesikkerheter er vurdert som tilfredsstillende. Det er foretatt trinn 3-tapsavsetning for engasjementet.

Inntjening og vekst i AS Financiering

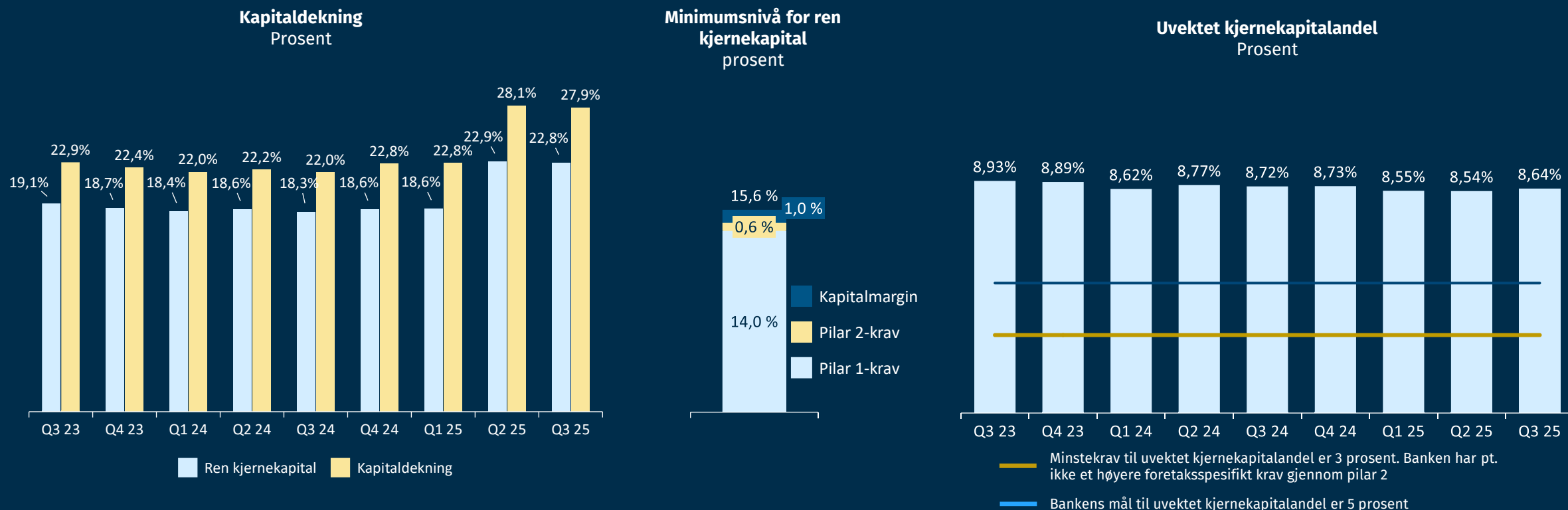
Resultat etter skatt i kvartalet
mill. kroner



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 22,8 prosent ved utgangen av kvartalet.

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.

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 rentenivå 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 31 på det sentrale østlandsområdet. 13 av disse har kommet de siste 15 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



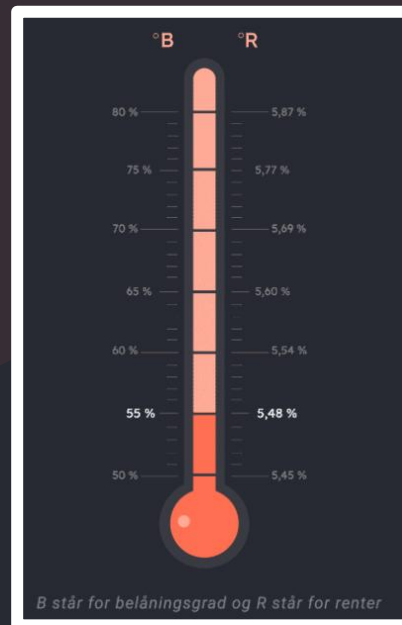
Nasjonalt nedslagsfelt



**Svært
fornøyde
kunder**

Investor

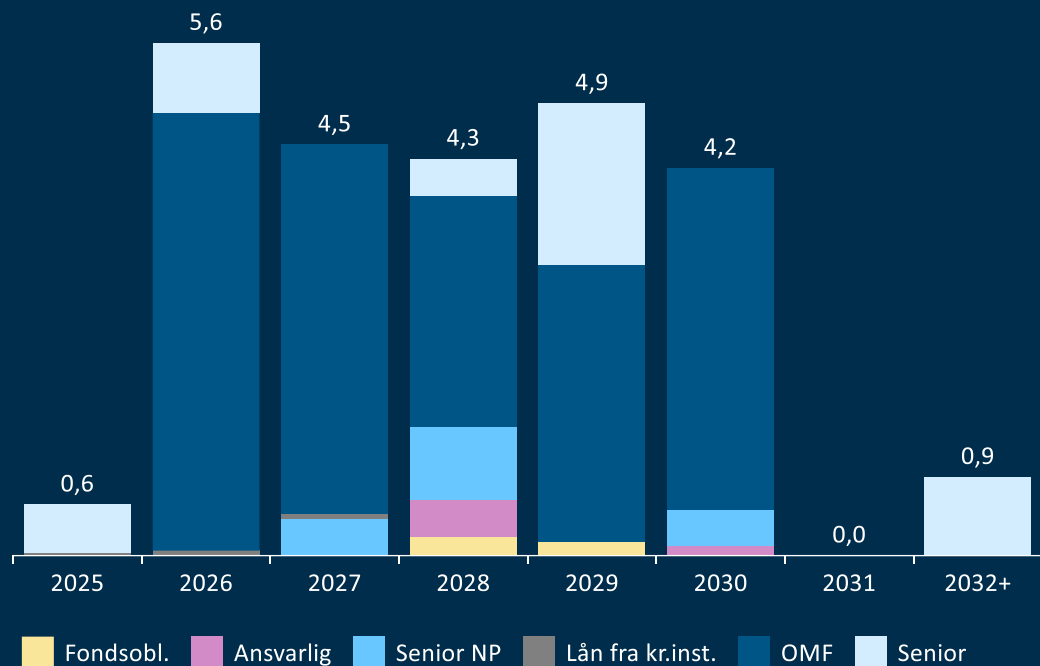
**Nybygger kutter
boliglånsrenter**



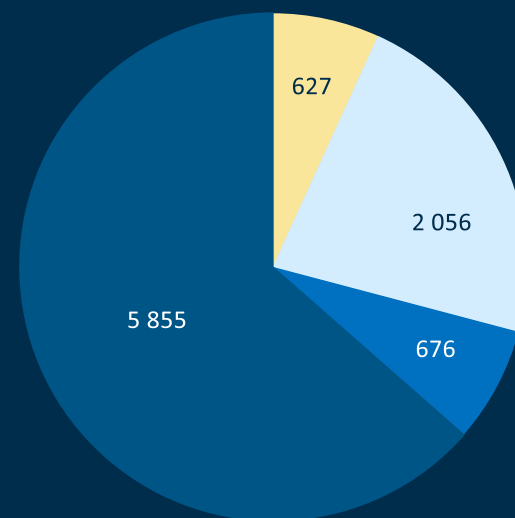
89

Balansert forfallsstruktur og robust likviditetssituasjon

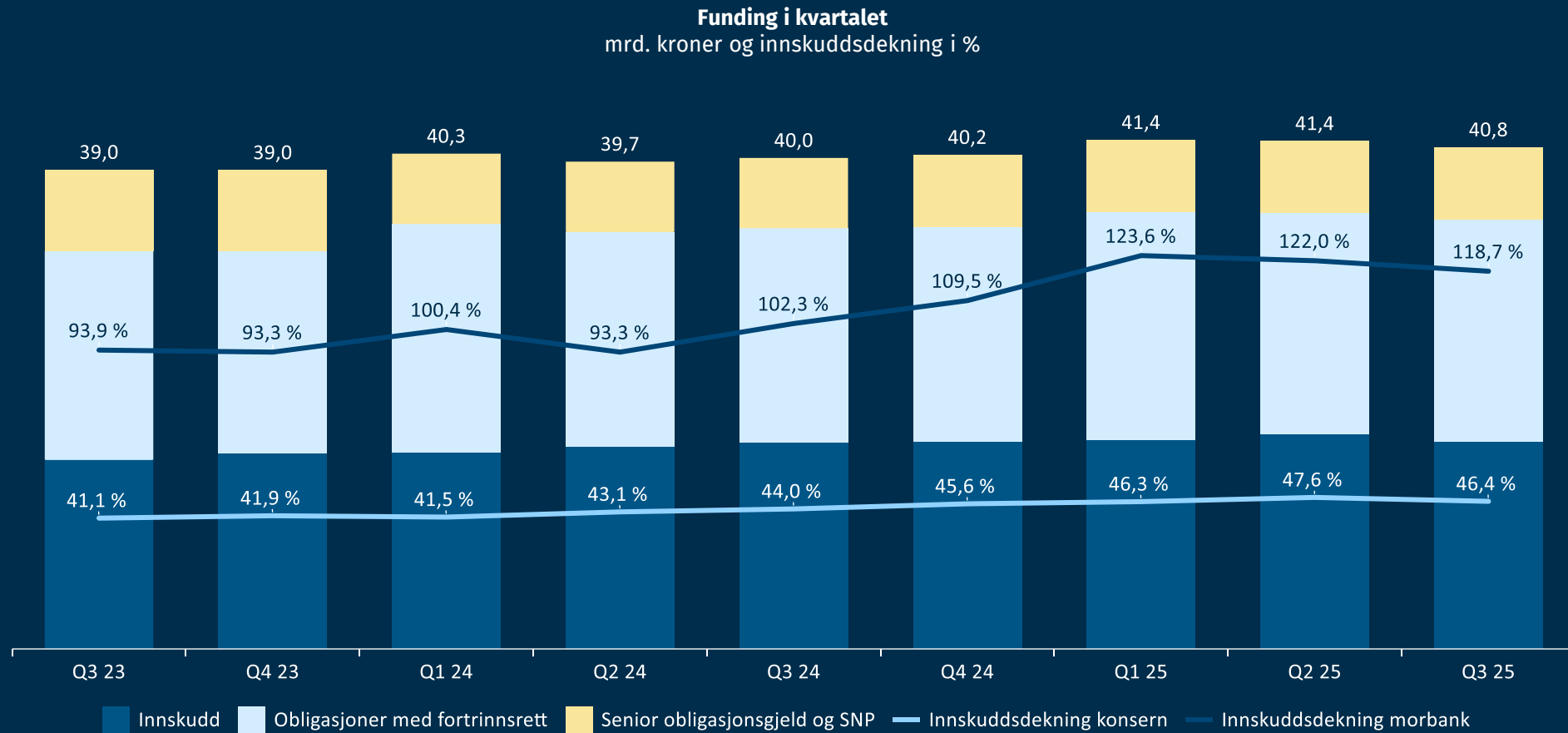
Forfallsprofil på markedsfinansiering
mrd. kroner



Likviditetsportefølje
mill. kroner

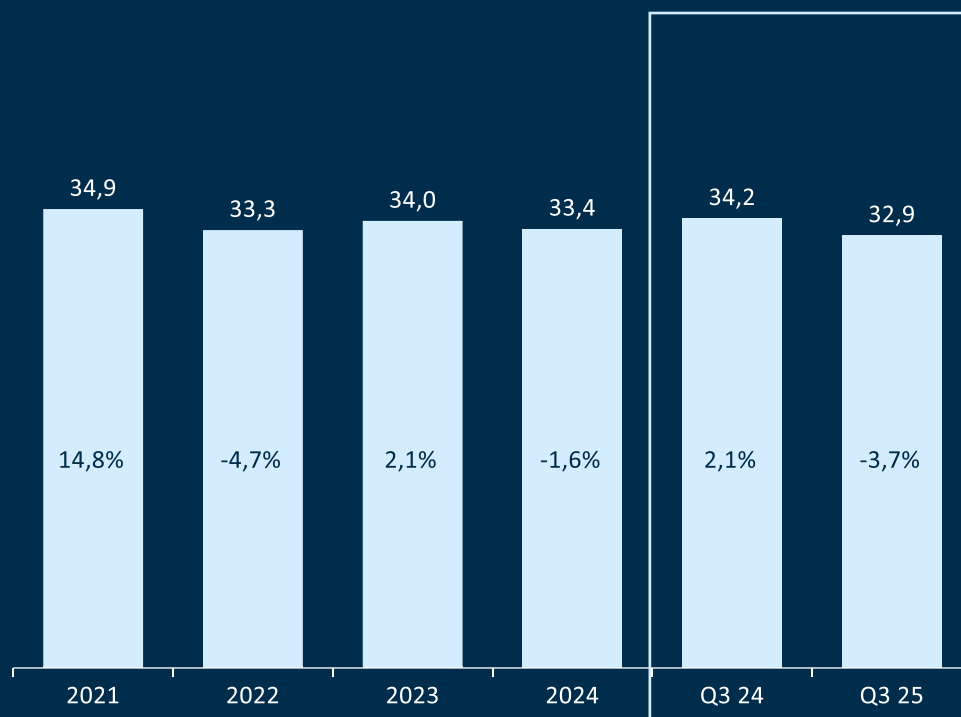


Finansieringskilder

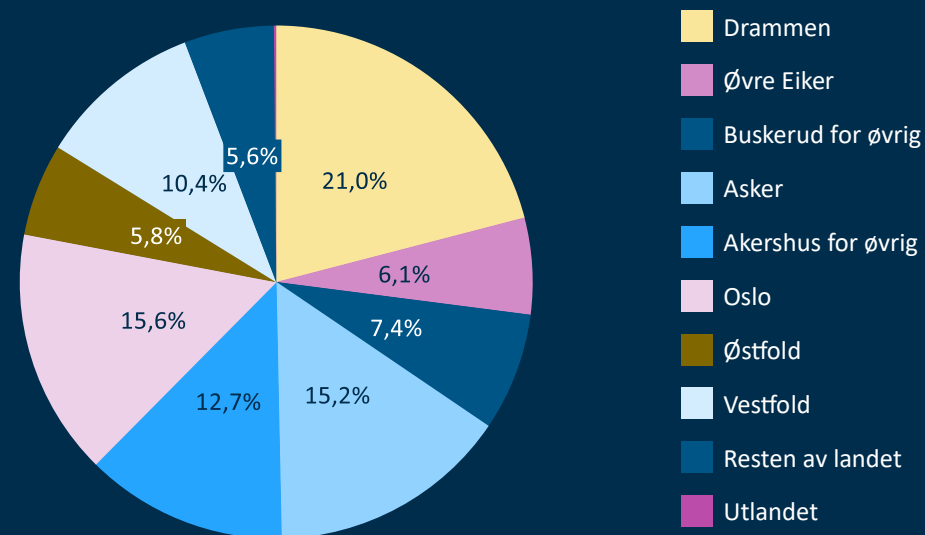


Utlånsvolum til personkunder

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



Geografisk fordeling utlån personkunder
morbank og boligkredittselskap

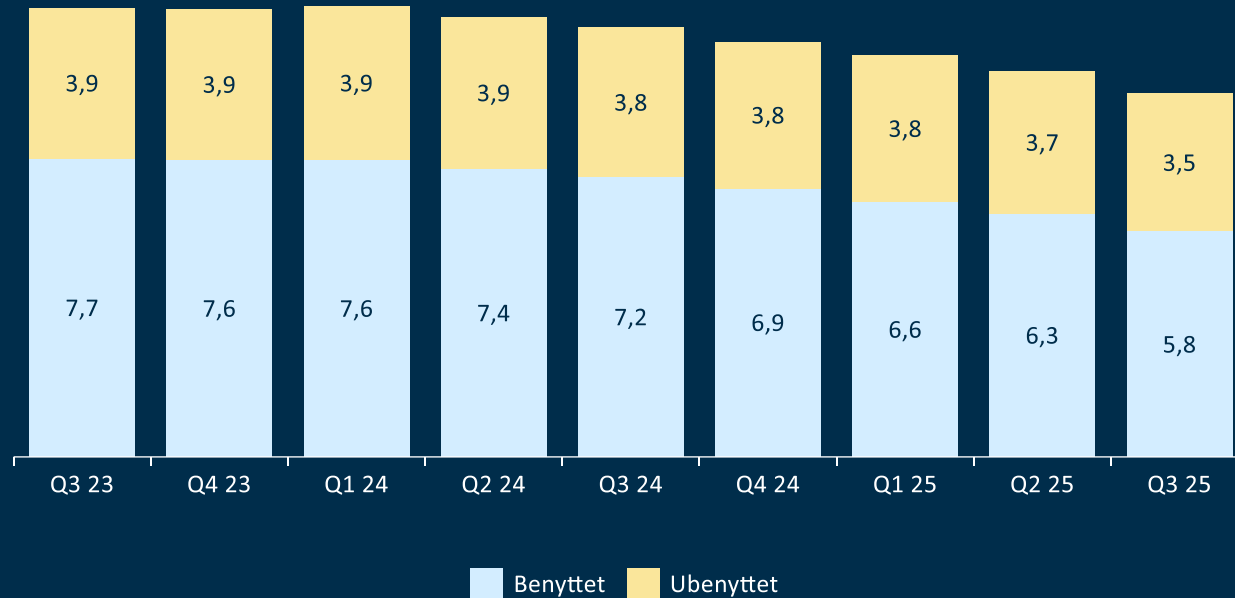


Risiko i personkundeporteføljen

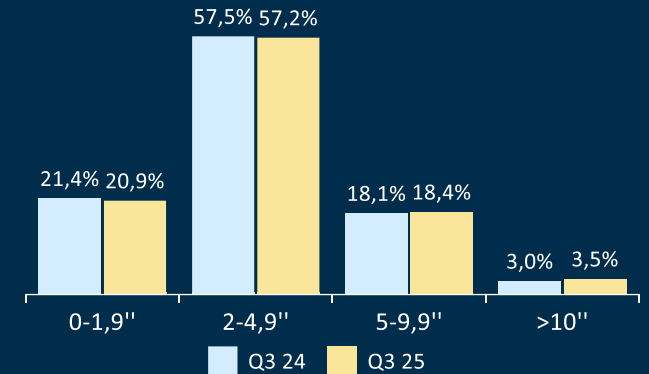
Rammelån
Mrd. kroner

Ubenyttet
ramme i %

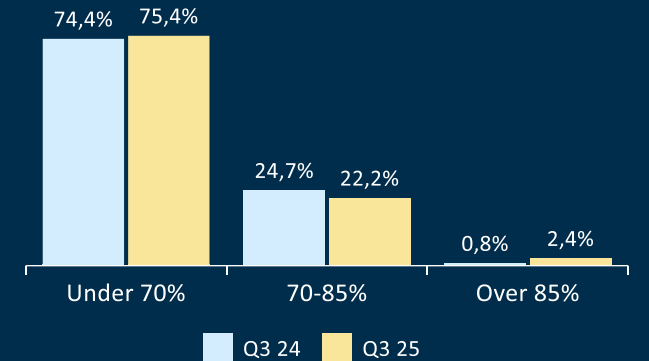
33,5 % 33,6 % 34,1 % 34,5 % 34,8 % 35,2 % 36,4 % 36,9 % 37,9 %



Lånestørrelse privatkunder
morbank og boligkreditselskap, prosent

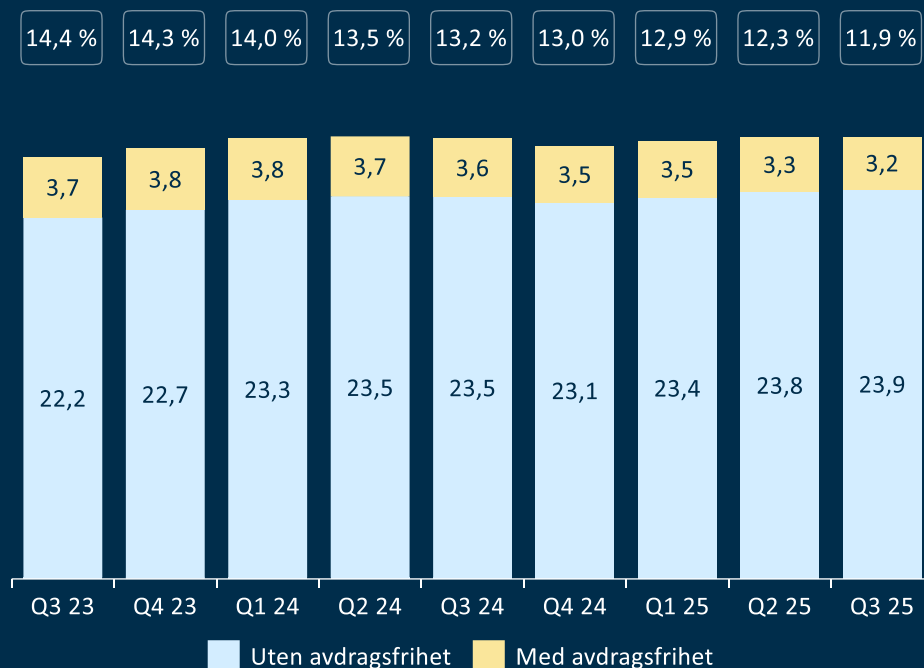


Belåningsgrad boliglån
prosent



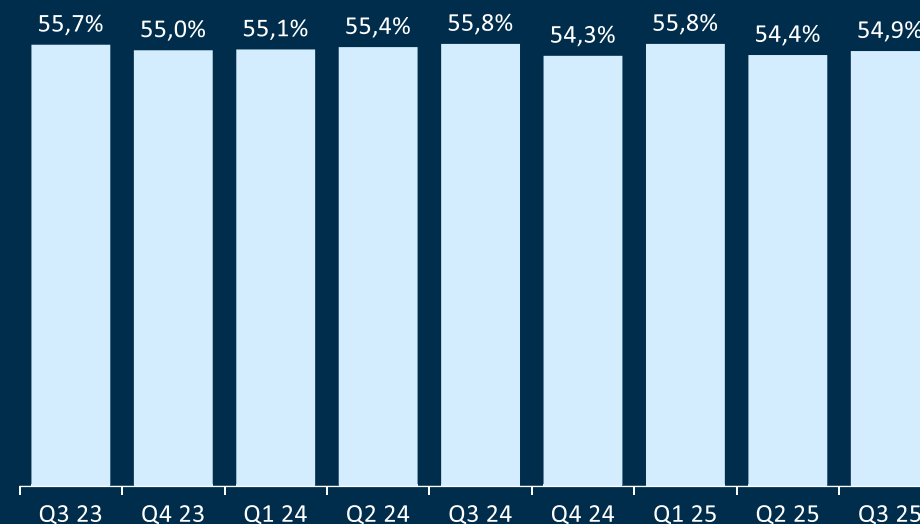
Utvikling i avdragsfrihet og belåningsgrad personkunder

Nedbetalingslån med og uten avdragsfrihet
mrd. kroner



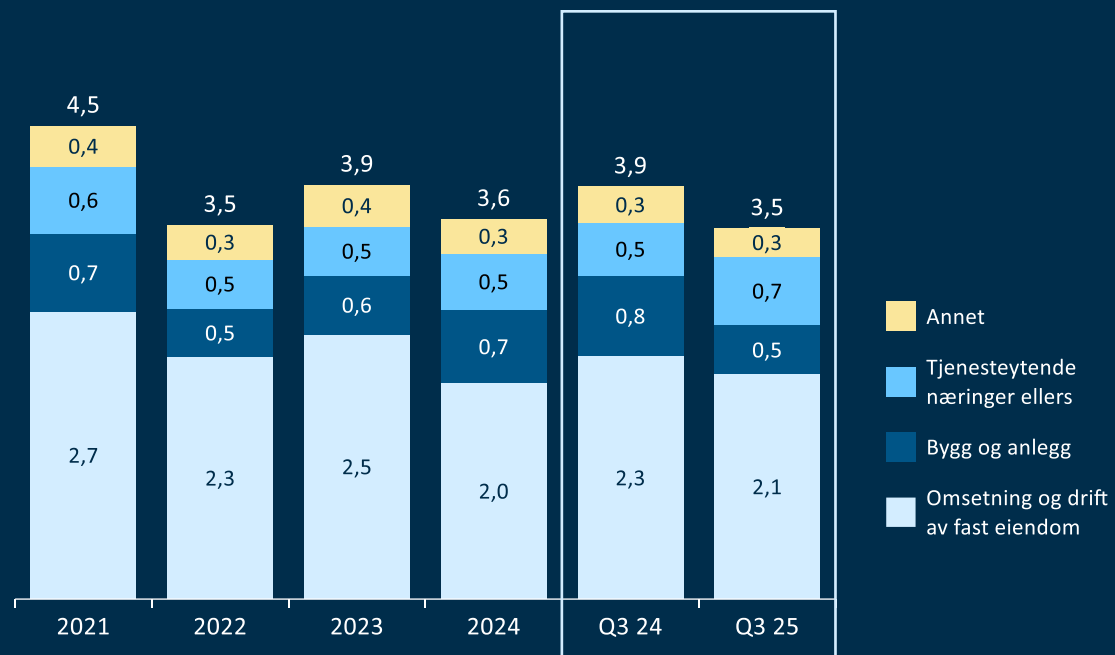
Omlag 2,8 prosent av engasjementer med avdragsfrihet er lån med betalingslettelser (forbearance) i privat sektor. Banken observerer en stabil utvikling i engasjementer med betalingslettelser.

Gjennomsnittlig belåningsgrad boliglån
prosent

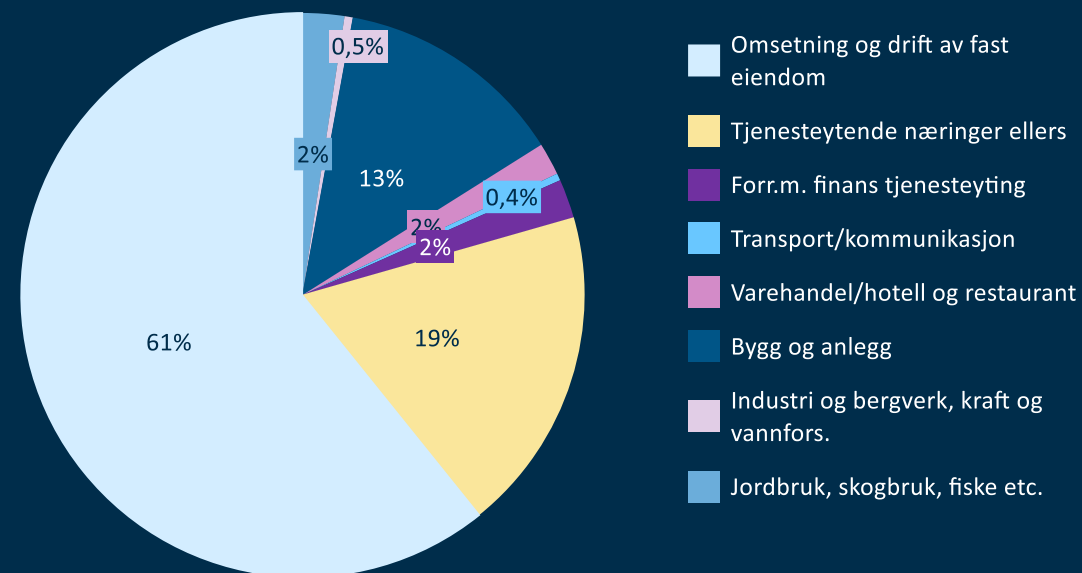


Utlånsvolum til næringskunder

Brutto utlån til næringskunder hittil i år
mrd. kroner

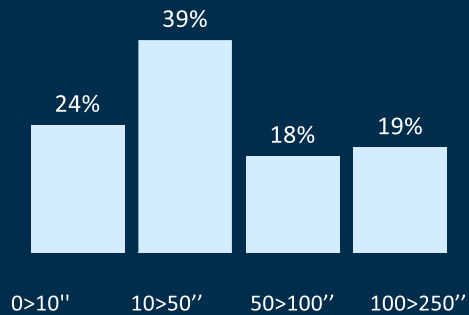


Sektorfordeling næring

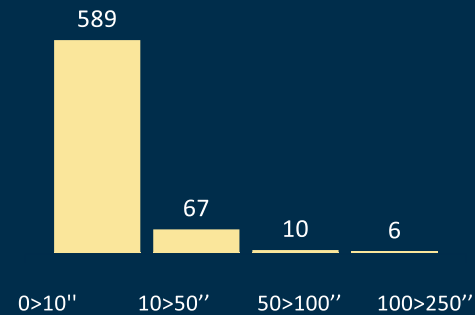


Risiko i næringsporteføljen

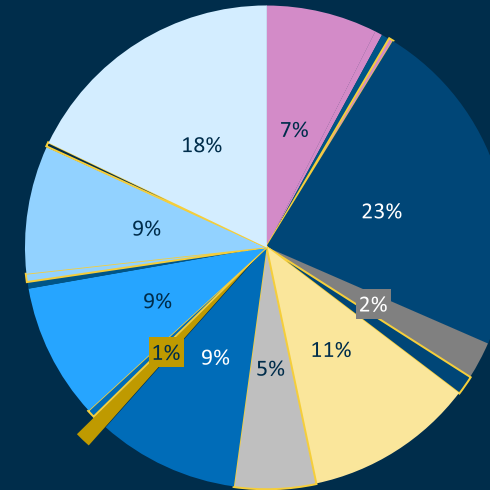
Engasjementsstørrelse næringslån
prosent



Engasjementsstørrelse næringslån
antall kunder



Indirekte eksponering utleie av eiendom*

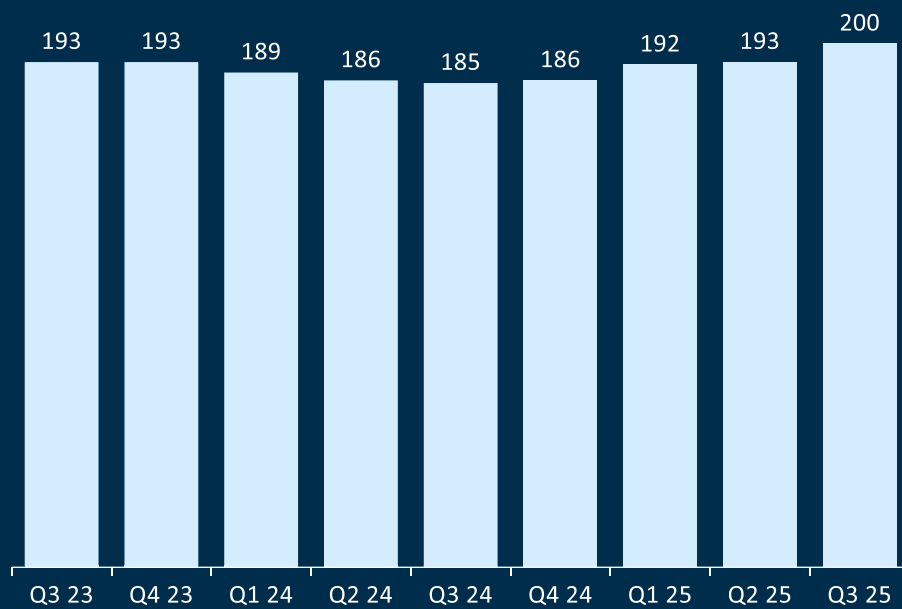


■ Annen tjenesteyting ■ Forr.messig tjenesteyting ■ Helse og sosial ■ Hotell/restaurant ■ Industri ■ Offentlig adm.
■ Transport/lager ■ IKKE UTLEID ■ Handel dagligvare ■ Handel sportsutstyr ■ Handel - annet ■ Bolig

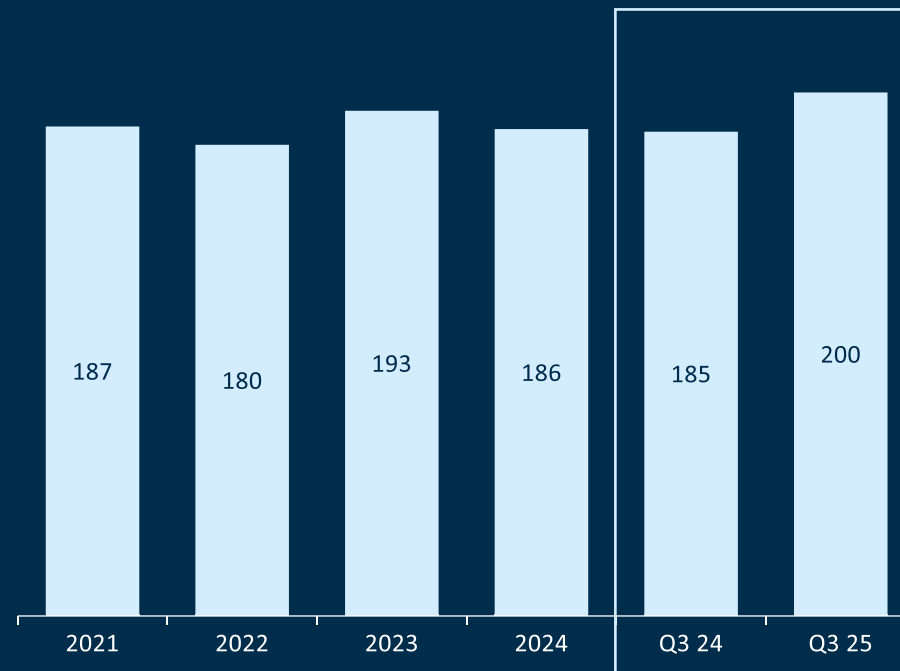
* Omfatter samtlige næringslivsengasjementer over 5 mill. kroner med utleie av eiendom. Tall per 30.09.2025

Utvikling i årsverk

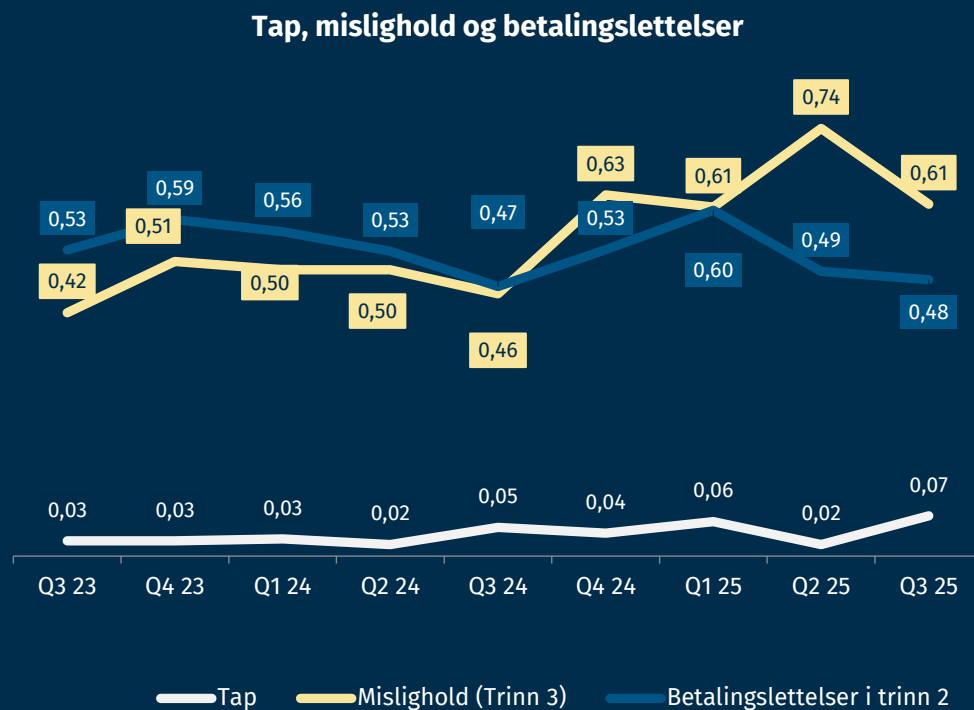
Antall årsverk i kvartalet



Antall årsverk ved periodeslutt hittil i år



Tap, mislighold og betalingslettelser

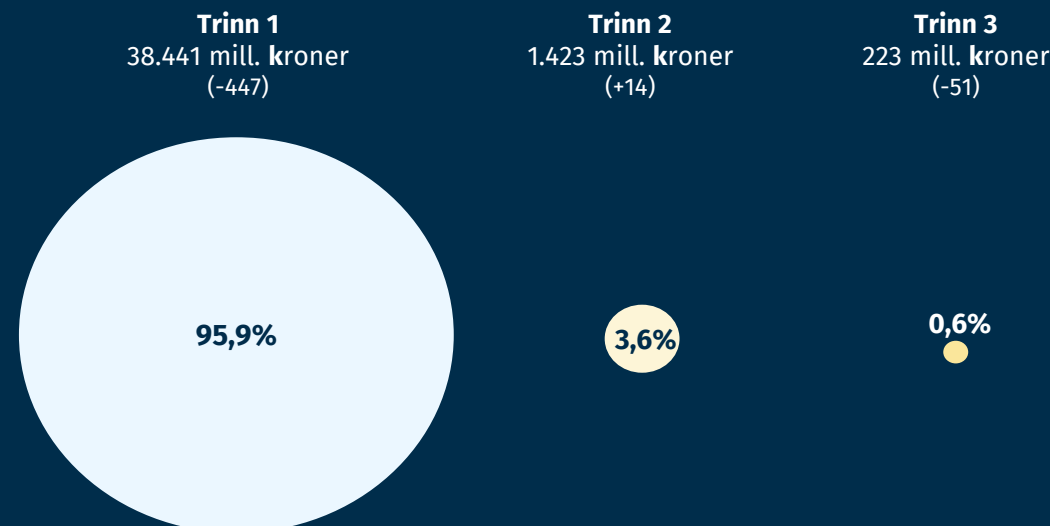


Trinnvise tapsavsetninger og maksimal eksponering

Trinnvise tapsavsetninger i kvartalet
mill. kroner

	Q3 25	Q2 25	Q3 24
Totale tapsavsetninger	112	108	113
Hvorav:			
Personkunder i mor og boligkredittselskap			
- Trinn 1 og 2	13	13	13
- Trinn 3	2	1	5
Næringskunder			
- Trinn 1 og 2	4	4	6
- Trinn 3	6	4	1
AS Finansiering			
- Trinn 1 og 2	7	7	8
- Trinn 3	80	78	81

Maksimal eksponering*
Endring fra Q2 25 i parentes



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