



Sparebanken Øst

Regnskapspresentasjon

Per 1. kvartal 2026 | 13.mai 2026

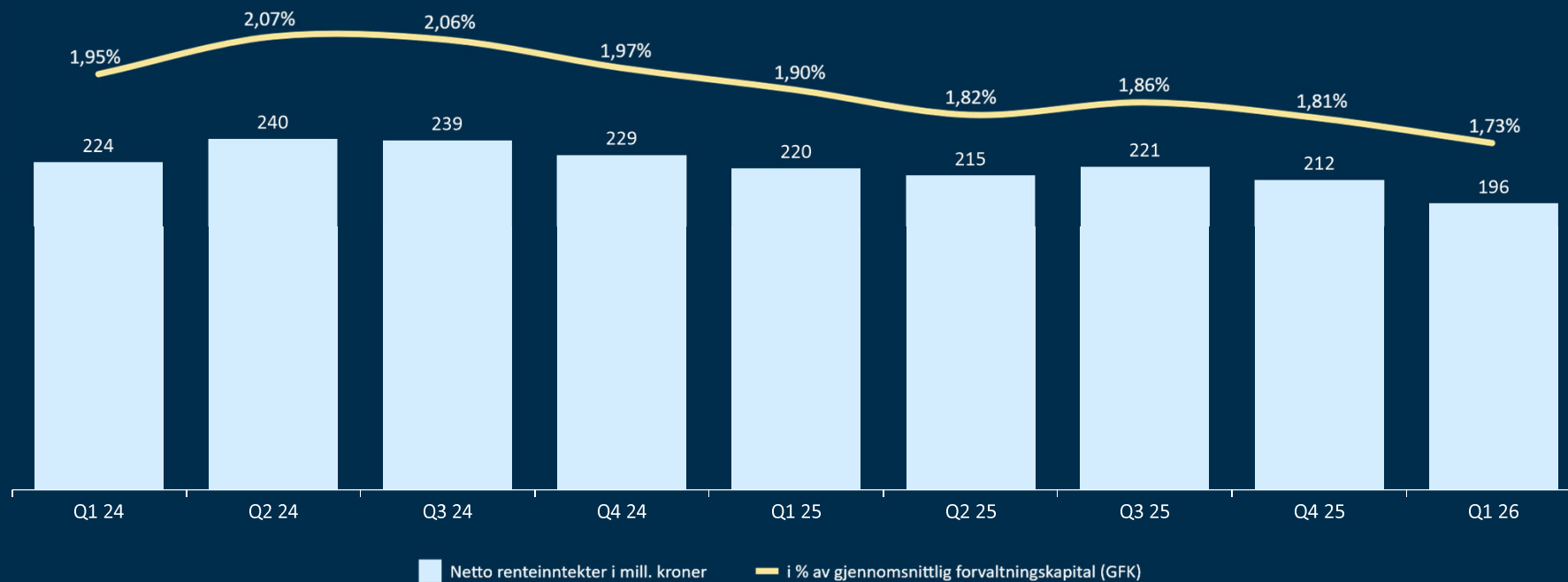
 SPAREBANKEN ØST

Hovedpunkter 1. kvartal 2026

- Egenkapitalavkastning på 8,2 %, noe opp fra forrige kvartal, men under det langsiktige målet
- Fallende netto renteinntekter
- Uendret utlånsvolum
- Lønns- og prisvekst bidrar til noe økte kostnader
- Lave tap og lavt mislighold
- Høy kapitaldekning og høy uvektet kjernekapitaldekning

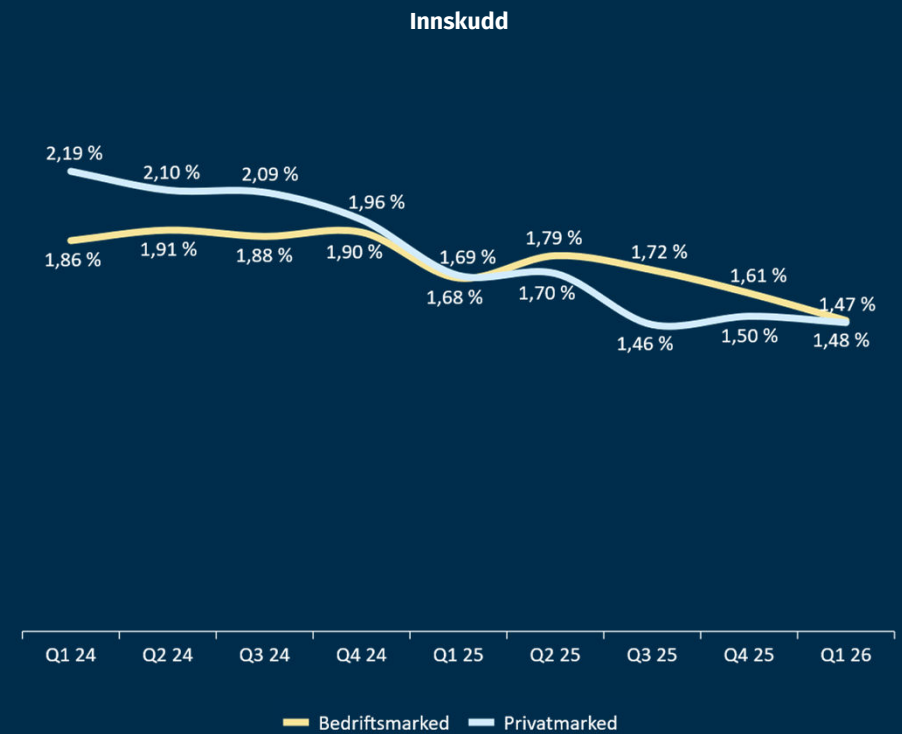
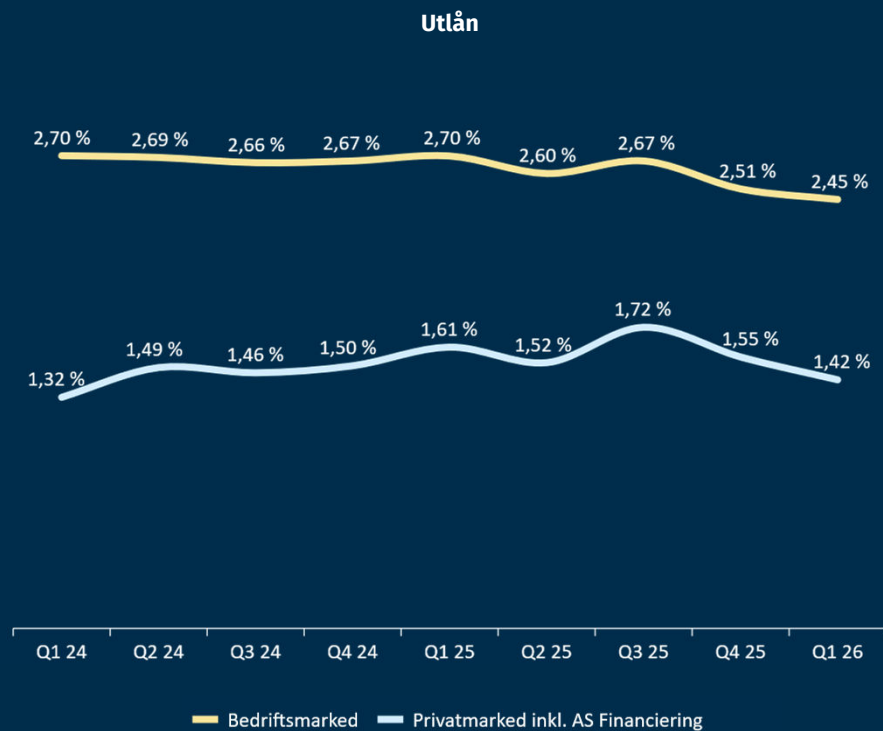
Netto renteinntekter

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



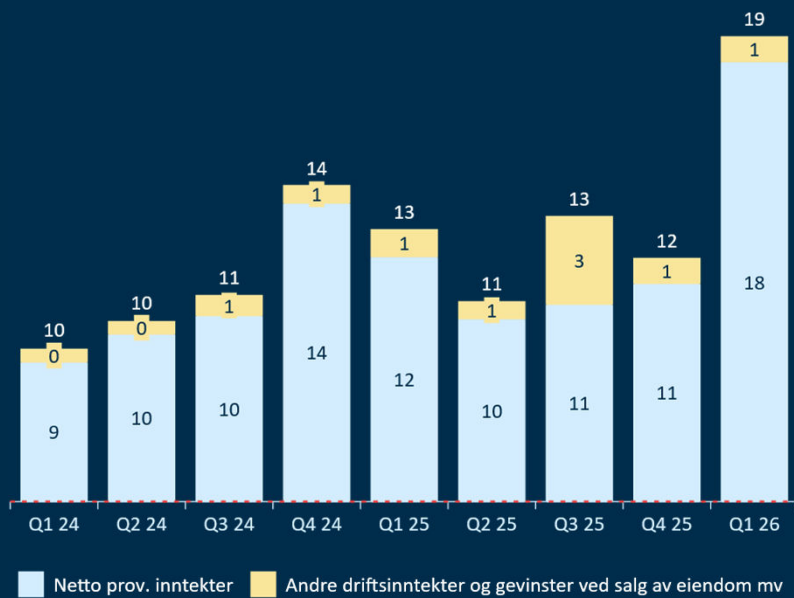
Utlåns- og innskuddsmarginer

Rentemargin målt mot 3mNibor

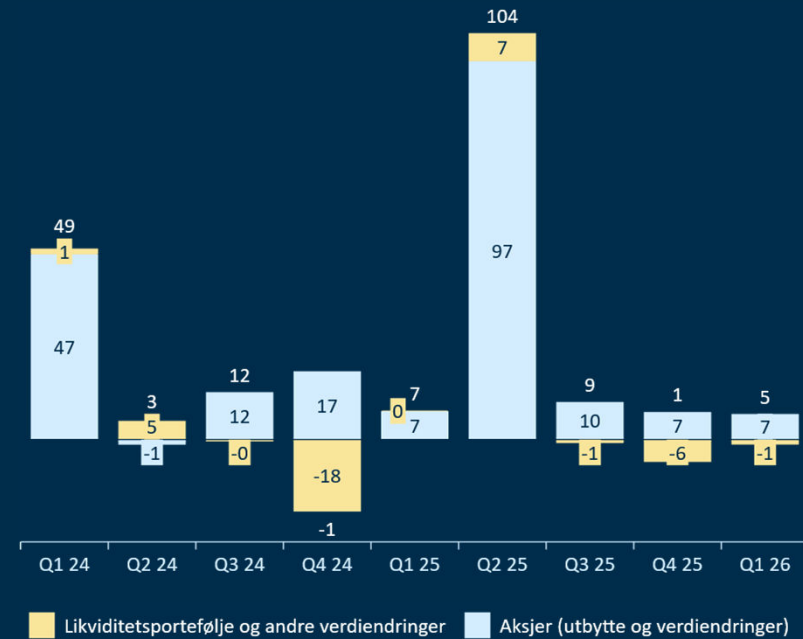


Andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter i kvartalet
mill. kroner

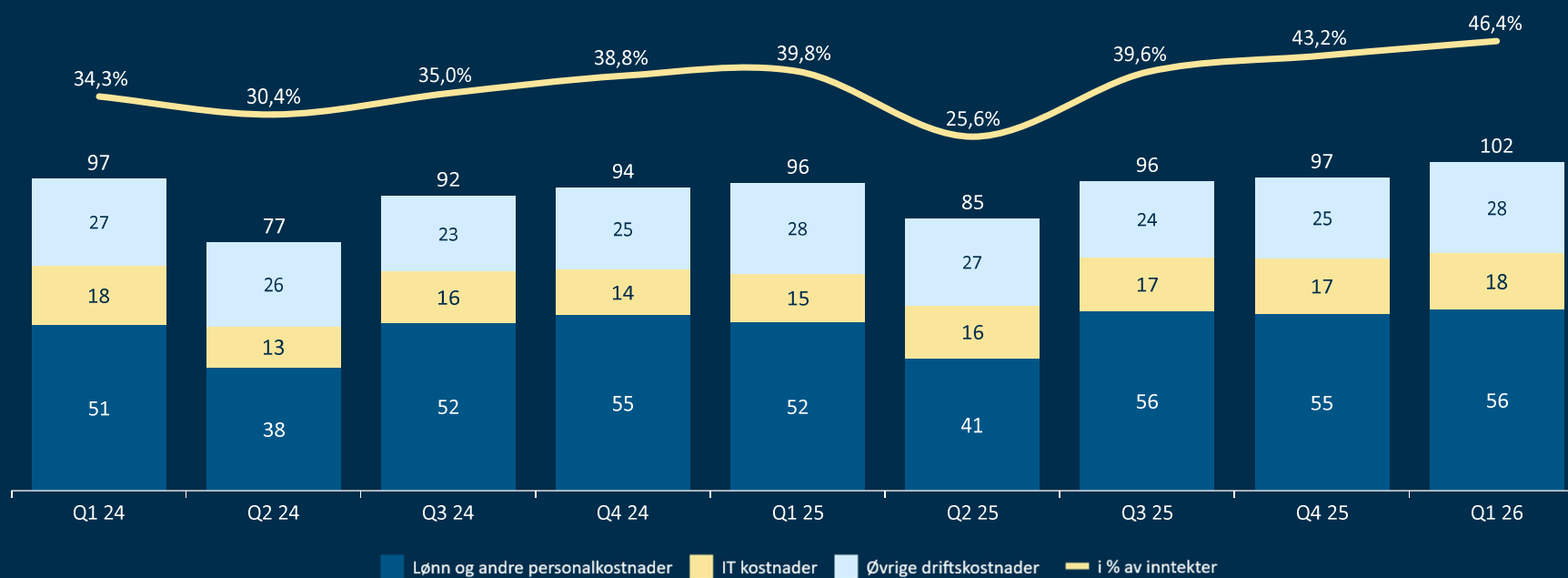


Netto finansinntekter i kvartalet
mill. kroner



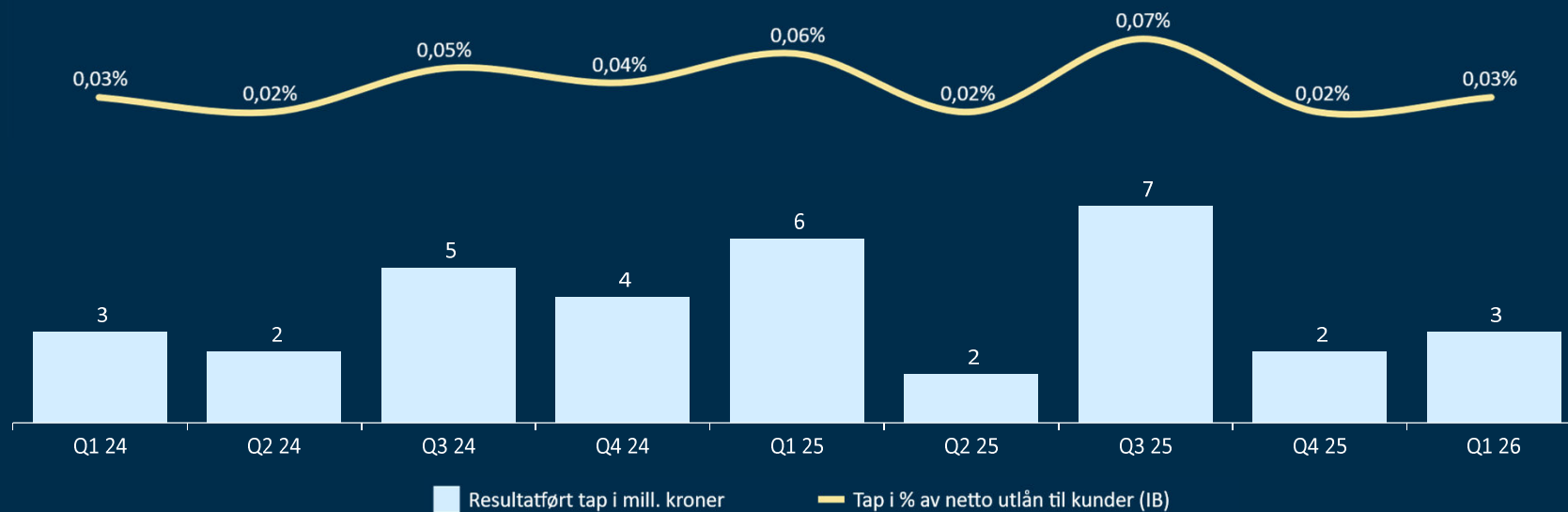
Kostnader

Driftskostnader i kvartalet
mill. kroner og i % av inntekter



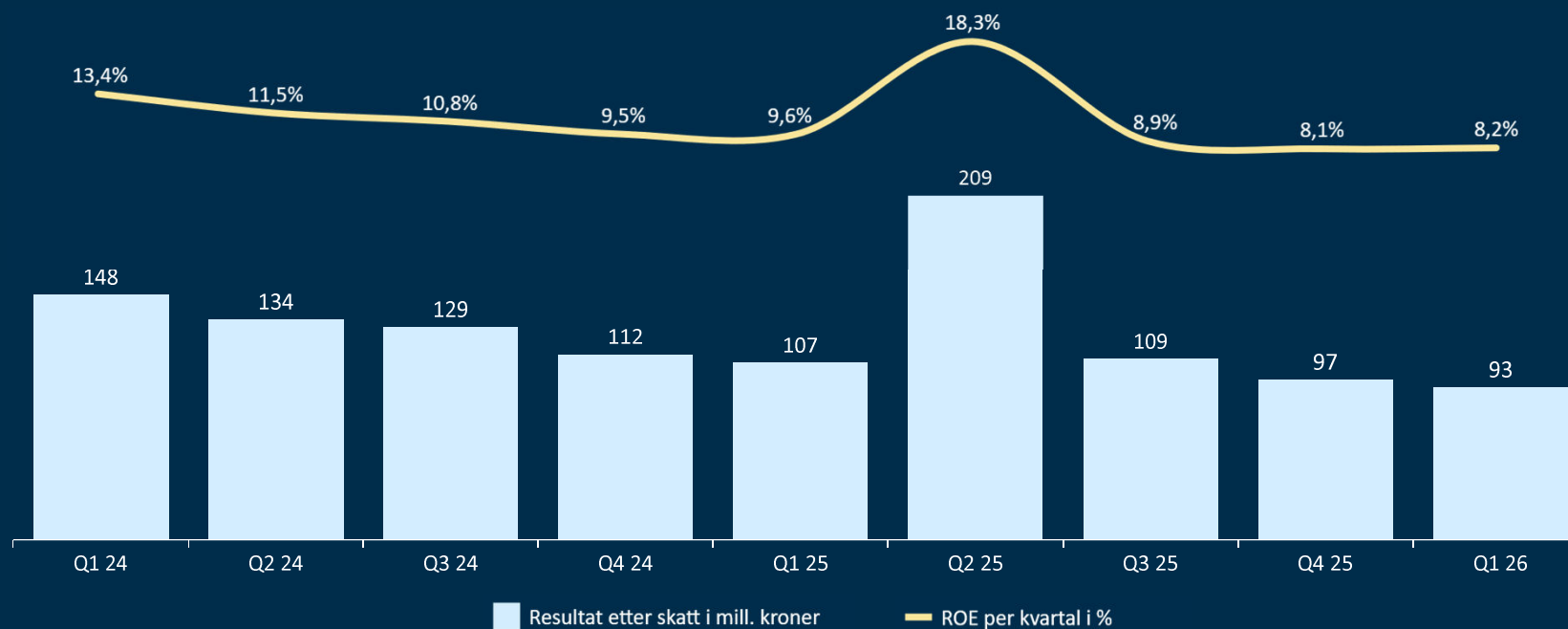
Tap

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

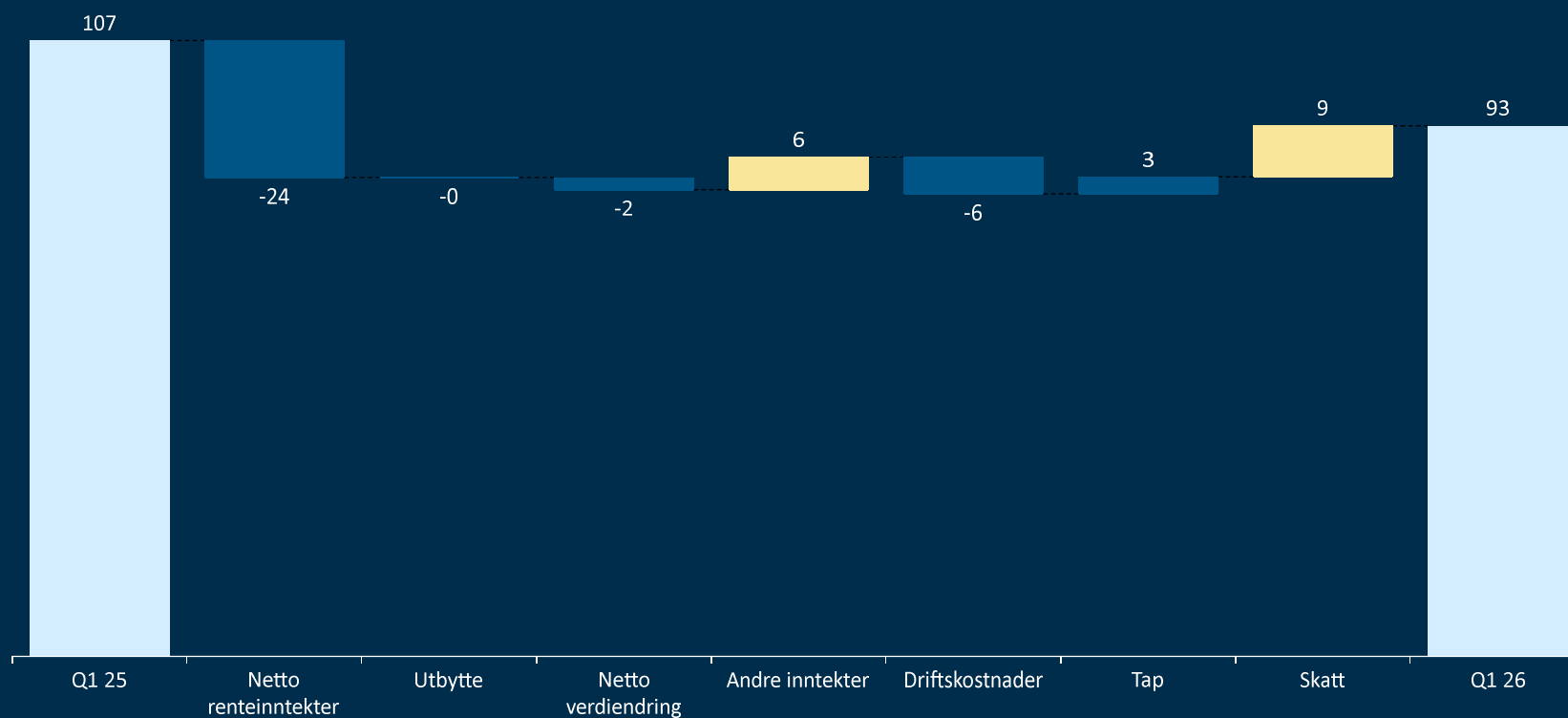


Egenkapitalavkastning

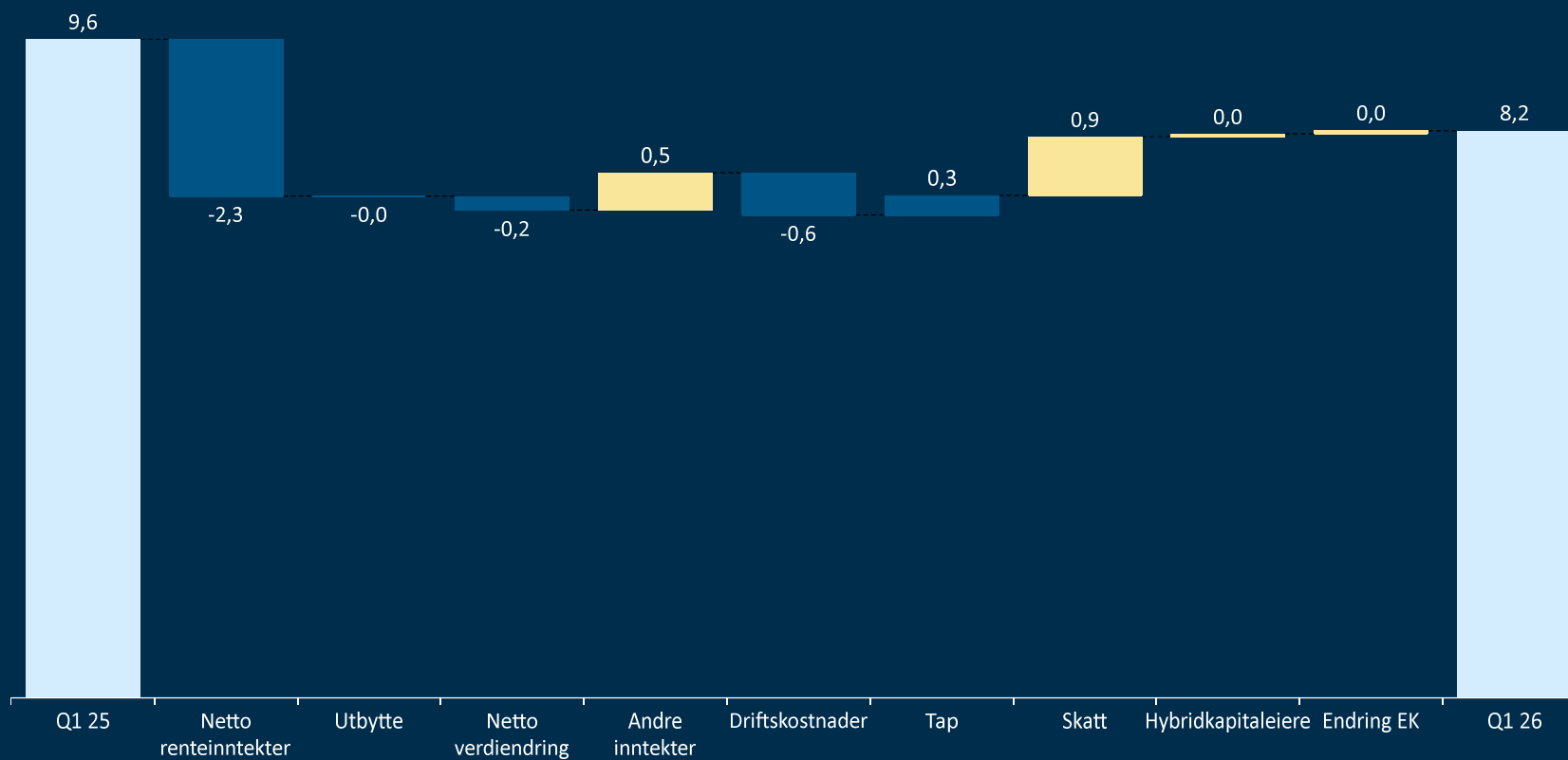
Resultat etter skatt i kvartalet / ROE i kvartalet (annualisert)



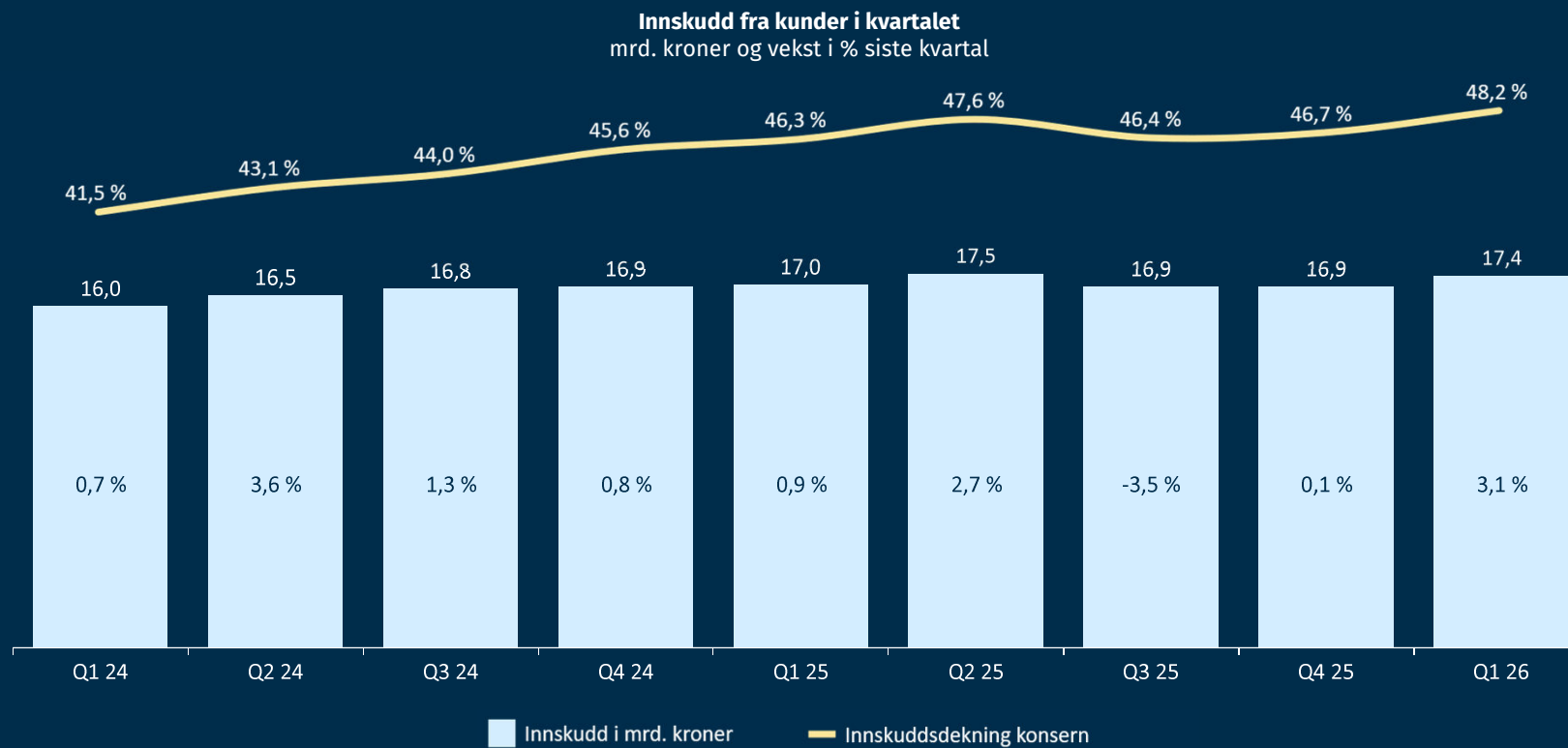
Endring resultat fra Q1 2025 til Q1 2026



Endring ROE fra Q1 2025 til Q1 2026

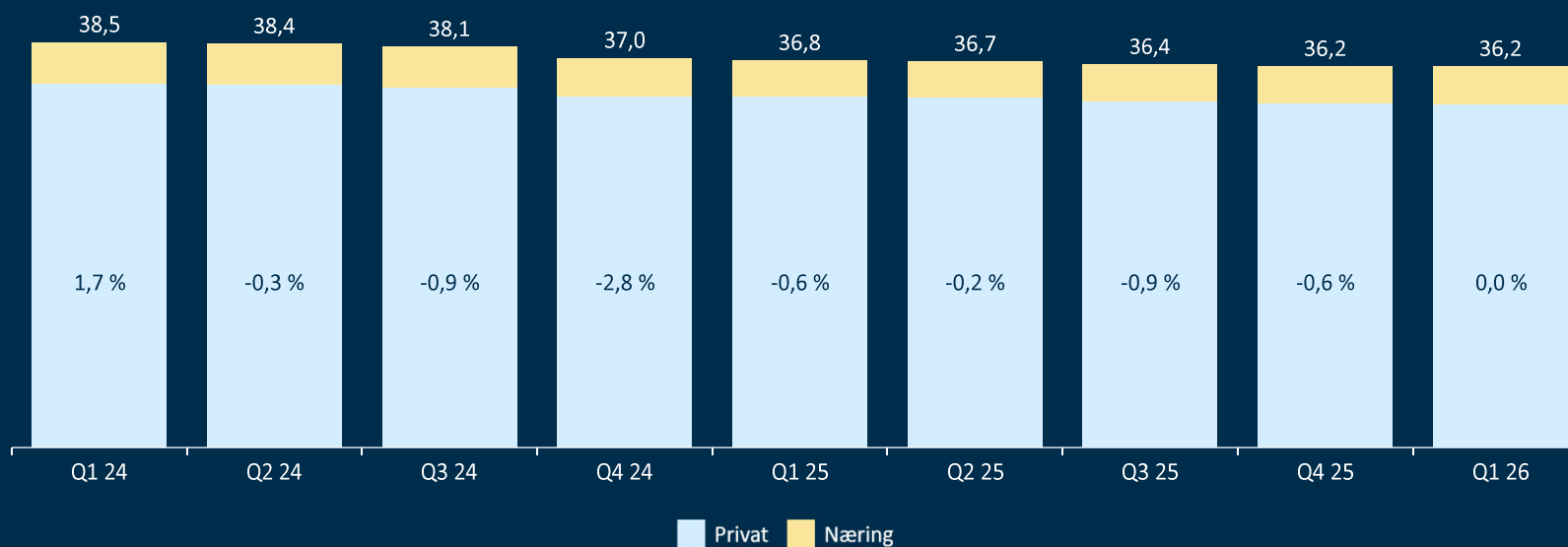


Innskudd



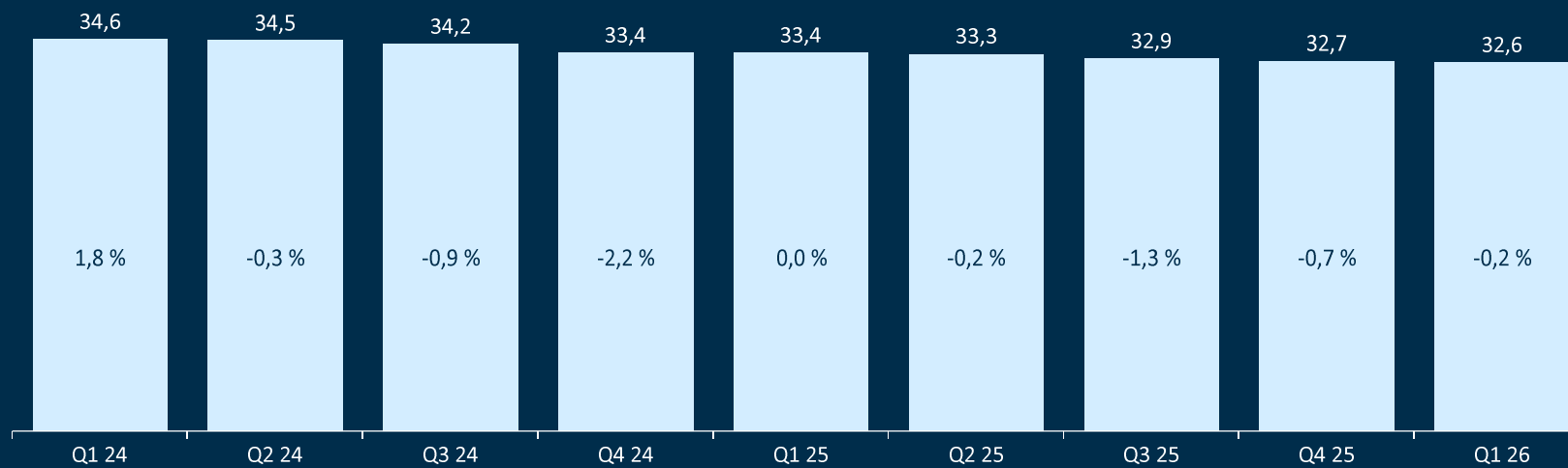
Utlån

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



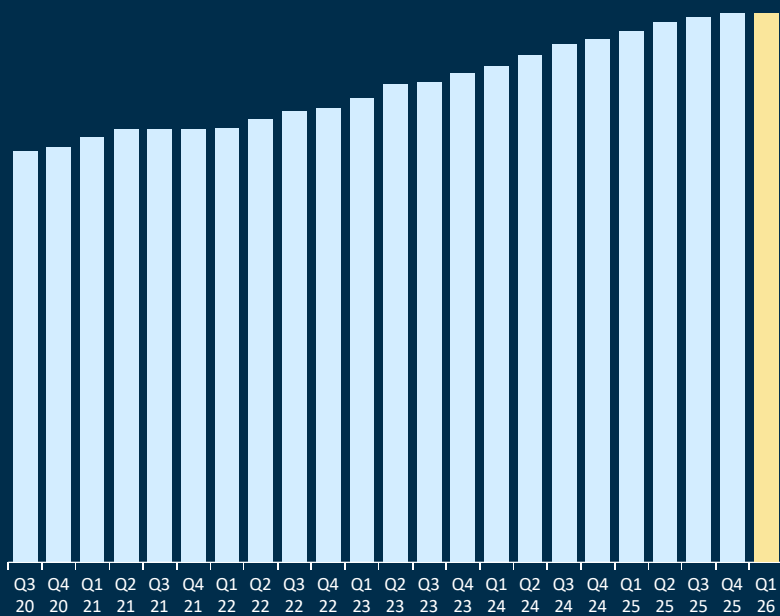
Utlån til personkunder

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

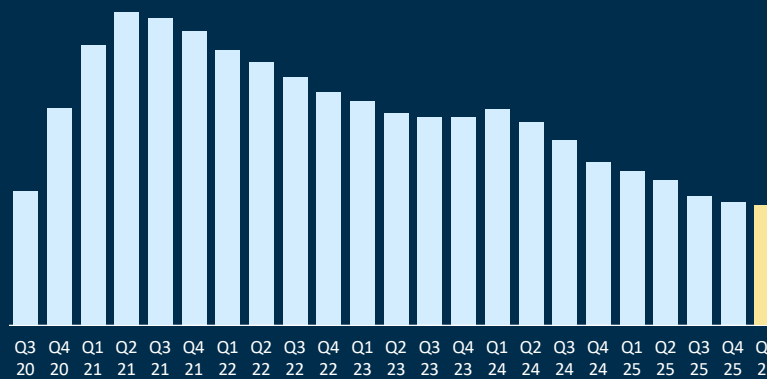


Distribusjonskanaler

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 0,2 prosent i kvartalet og 3,4 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 -1,6 prosent i kvartalet og -22,1 prosent siste 12 måneder.

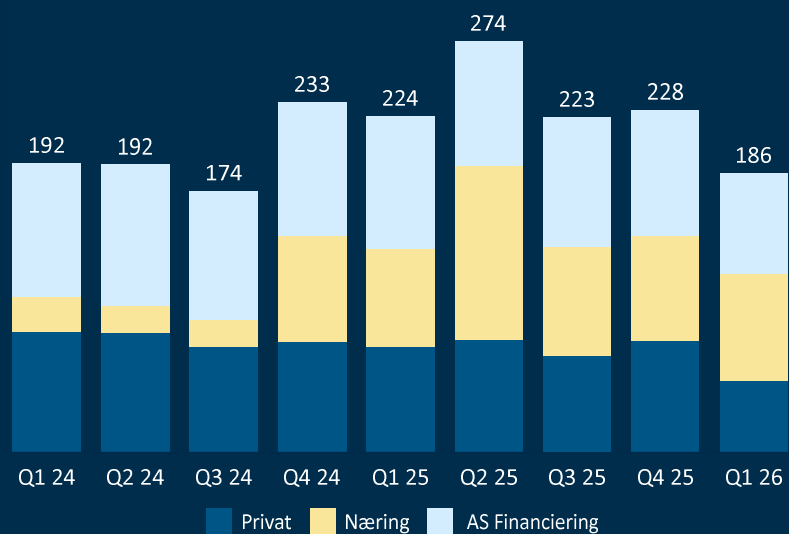
Utlån næringskunder

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

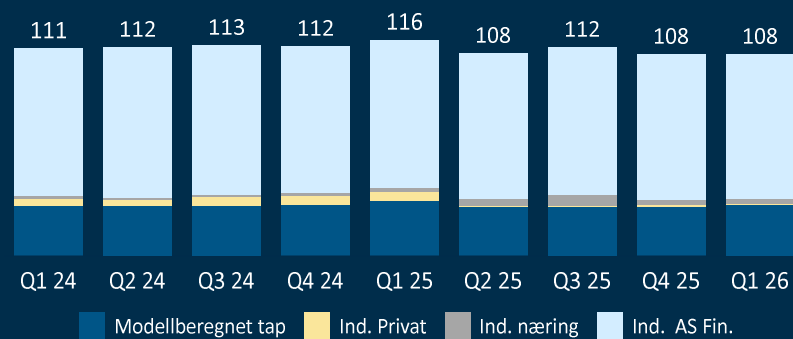


Mislighold og tapsavsetninger

Misligholdte engasjementer i kvartalet
mill. kroner

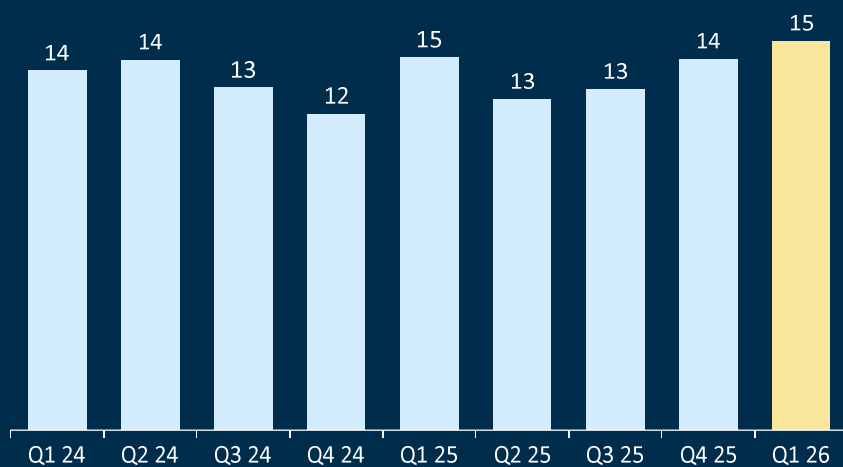


Tapsavsetninger i kvartalet
mill. kroner

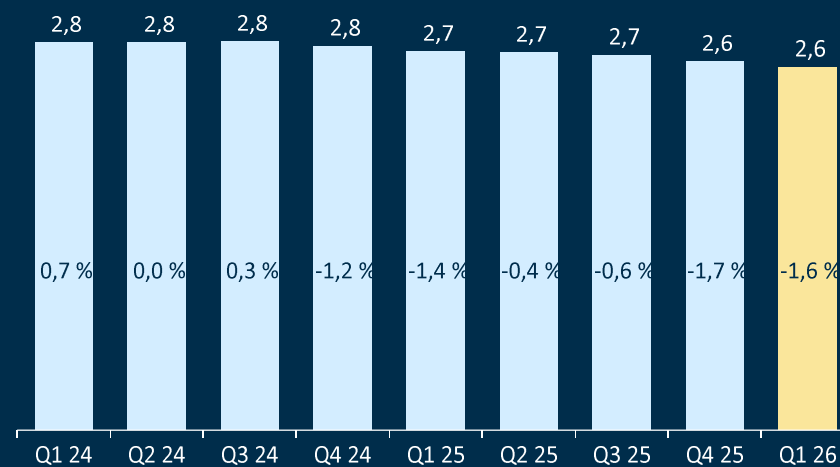


Inntjening og vekst i AS Financiering

Resultat etter skatt i kvartalet
mill. kroner

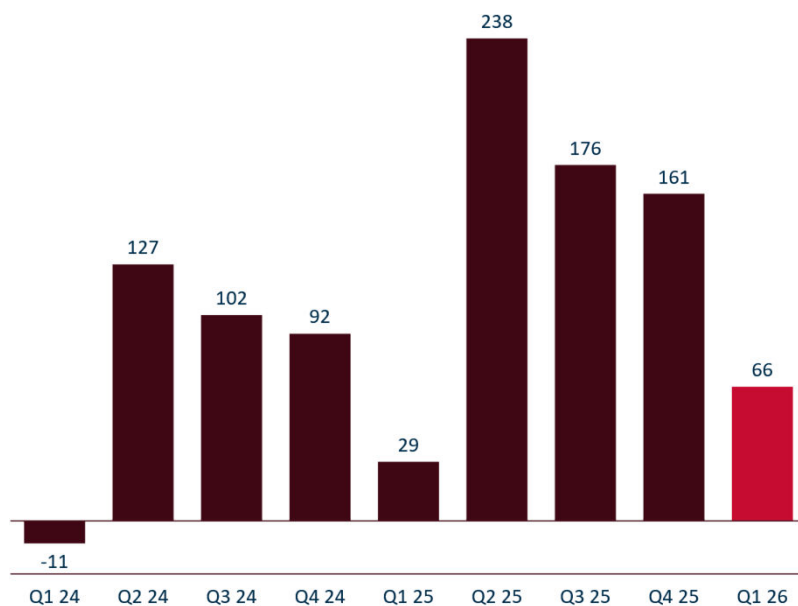


Vekst i kvartalet
mrd. kroner og utvikling i % siste kvartal

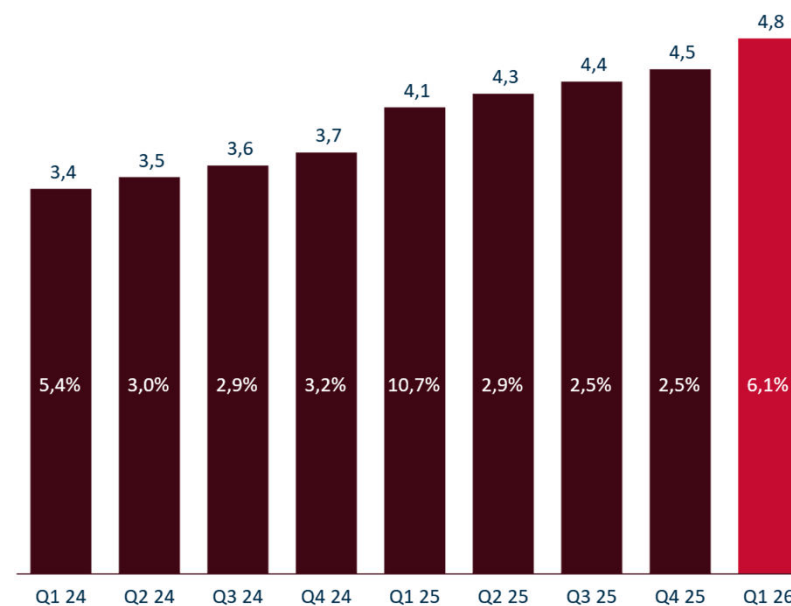


Frende Forsikring

Resultat etter skatt i kvartalet
mill. kroner



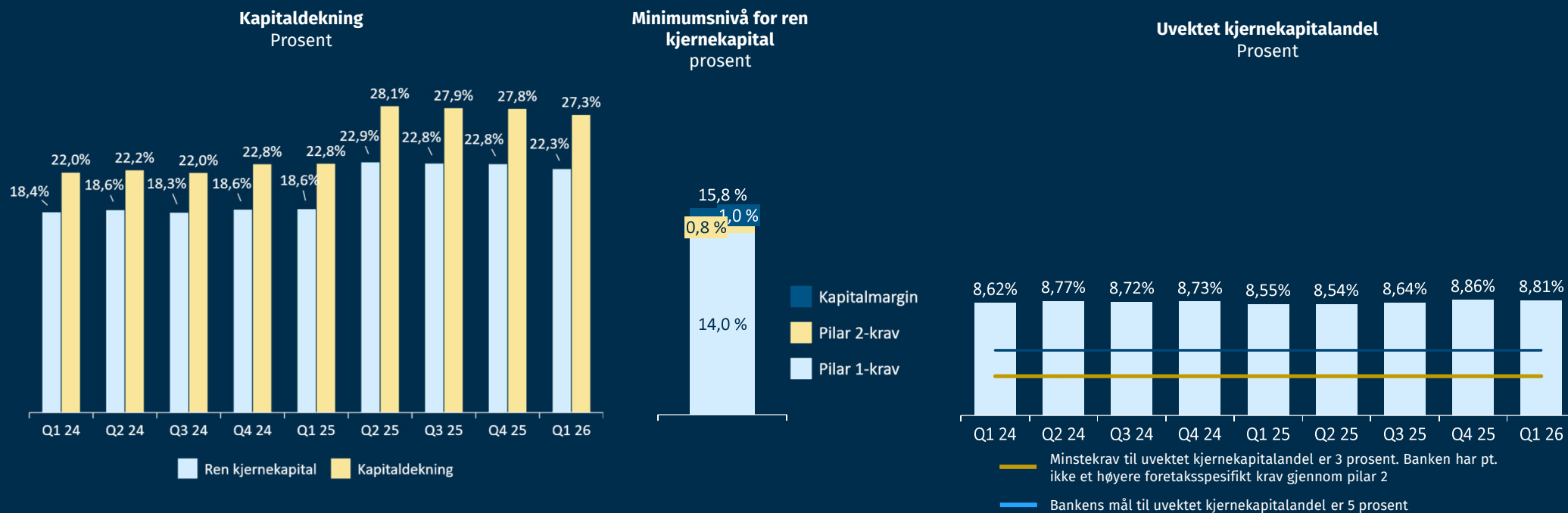
Bestandspremie
mrd. kroner og utvikling i % siste kvartal



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.

For å synliggjøre bankens verdiskapning fra Frende igjennom året, resultatfører banken en fjerdedel av utbyttet likt gjennom året som en netto positiv effekt. Bankens første kvartal 2026 bokførte en positiv netto resultat effekt på 10,0 mill. kroner relatert til investeringen i Frende, hvorav 3,7 mill. kroner tilsvarer en fjerdedel av forventet mottatt utbytte i 2026 for regnskapsåret 2025. Øvrig positiv verdiendring på 6,3 mill. kroner reflekterer en ordinær verddivurdering av selskapet.

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 27,3 prosent ved utgangen av første kvartal 2026.

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.

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 økt konkurranse på innskudd vil legge press på marginene
- Et høyere pengemarkedspåslag som følge av forventinger om renteheving(er) fra Norges Bank vil øke bankens rentekostnader
- 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

Gode utsikter for vekst og inntjening i kontorkanalen



Sentral beliggenhet



Attraktivt verdibudskap til kundene



Tilgjengelighet og økt distribusjonskraft



Svært høy kundetilfredshet



 SPAREBANKEN ØST



oest.no

Attraktive bankkonsepter



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*.

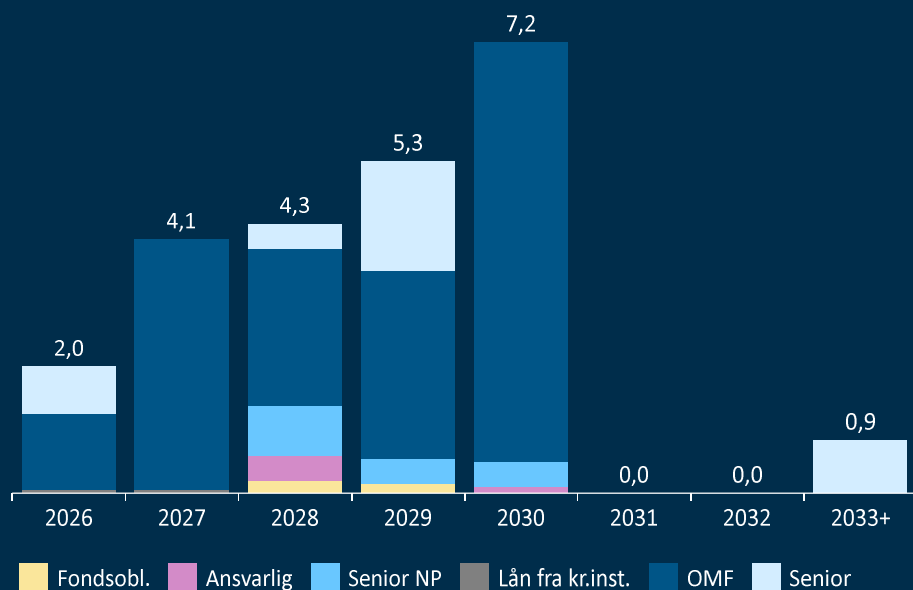
Den lille varme, digitalbanken

DinBank.no
Fra Sparebanken Øst

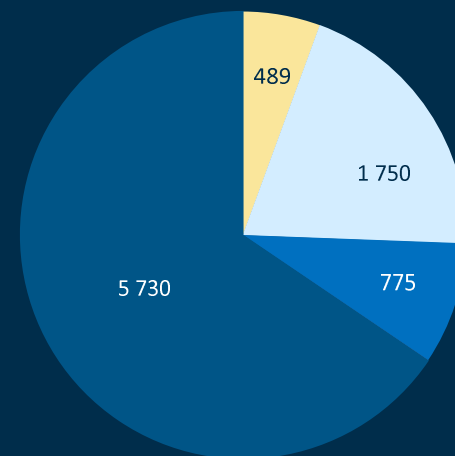


Balansert forfallsstruktur og robust likviditetssituasjon

Forfallsprofil på markedsfinansiering
mrd. kroner



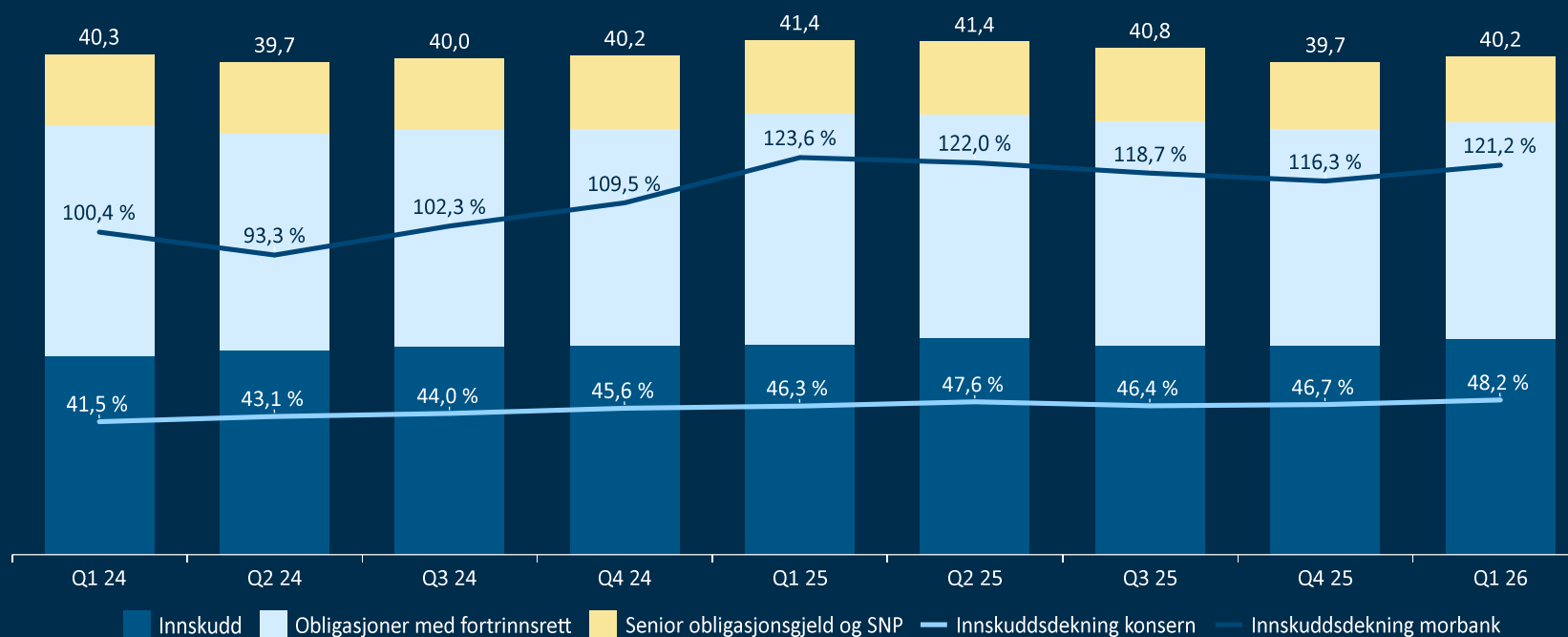
Likviditetsportefølje
mill. kroner



Stat + Cash NB (yellow), Statsgaranterte (light blue), Kommuner (medium blue), OMF (dark blue)

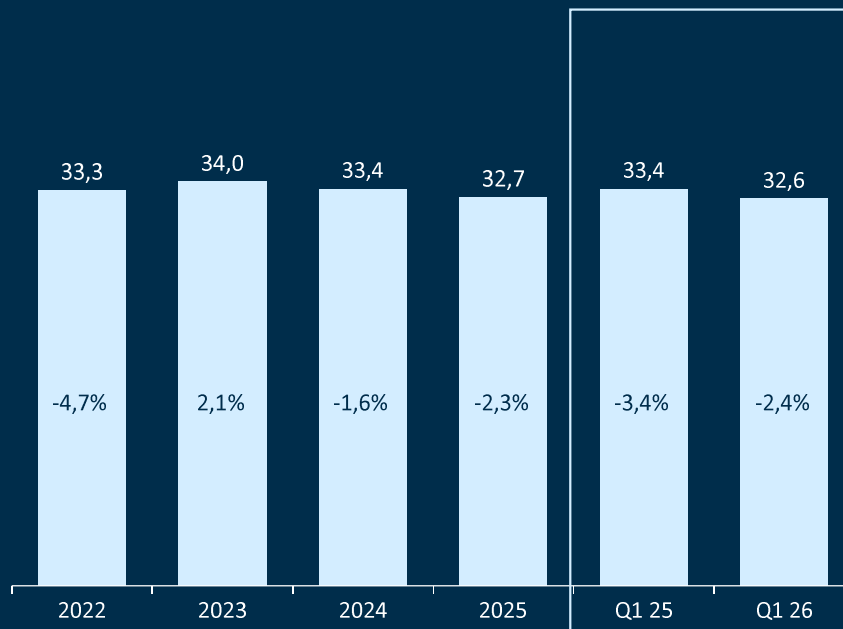
Finansieringskilder

Funding i kvartalet
mrd. kroner og innskuddsdekning i %

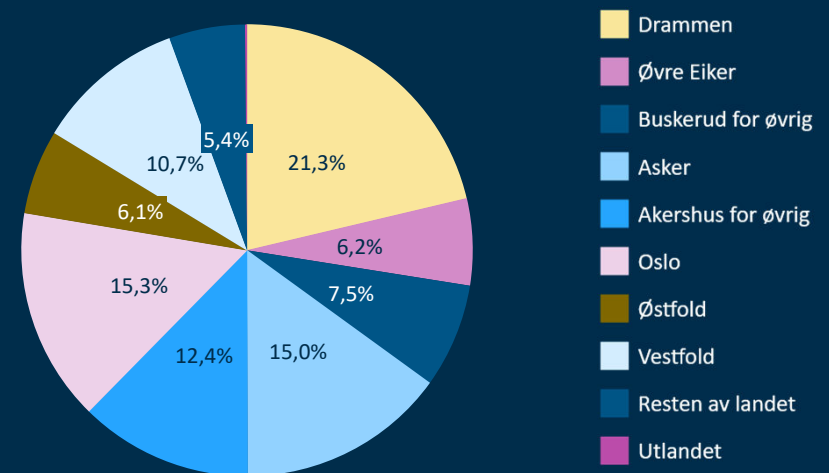


Utlånsvolum til personkunder

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

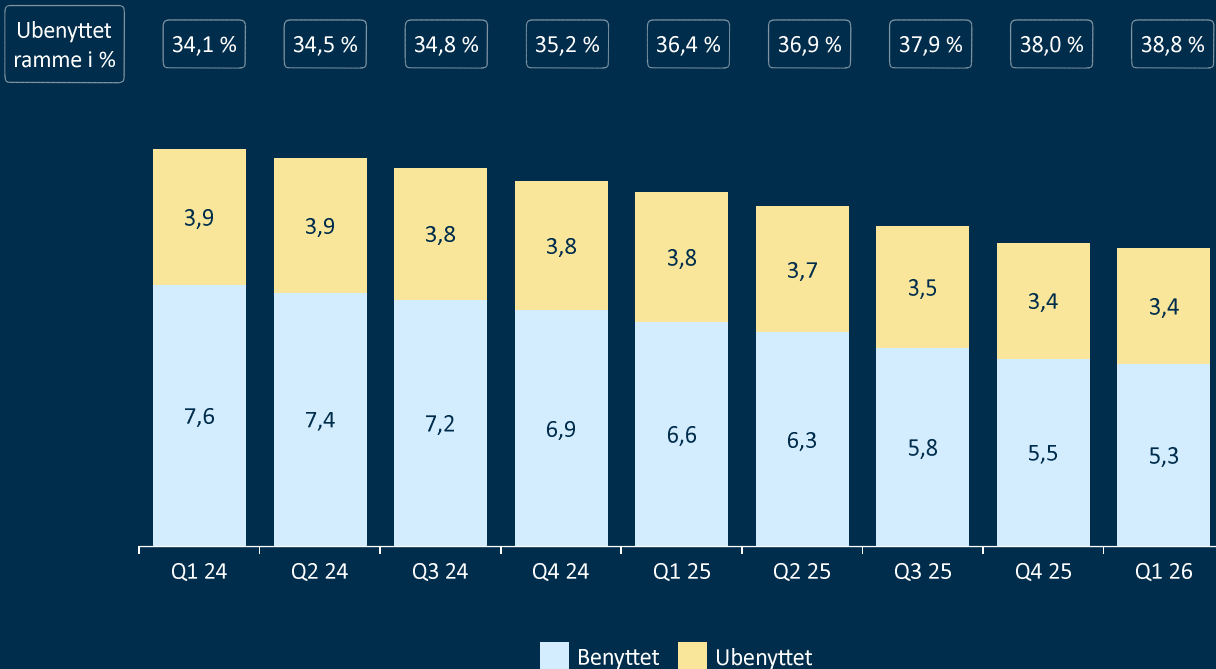


Geografisk fordeling utlån personkunder
morbank og boligkreditselskap

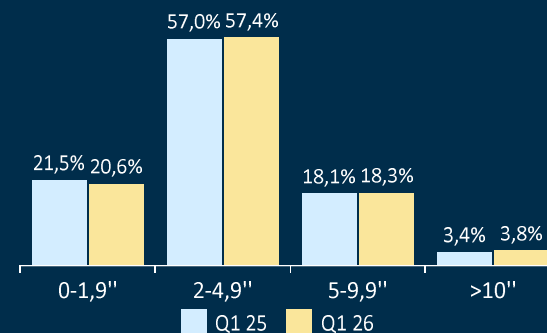


Risiko i personkundeporteføljen

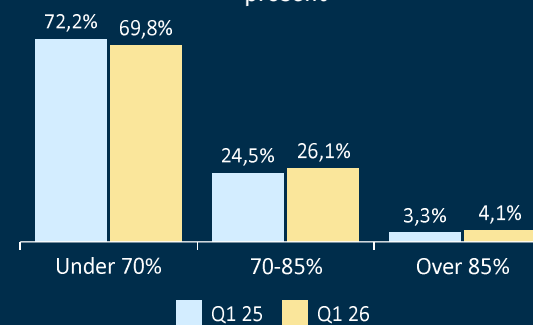
Rammelån
Mrd. kroner



Lånstørrelse privatkunder
morbank og boligkreditselskap, prosent

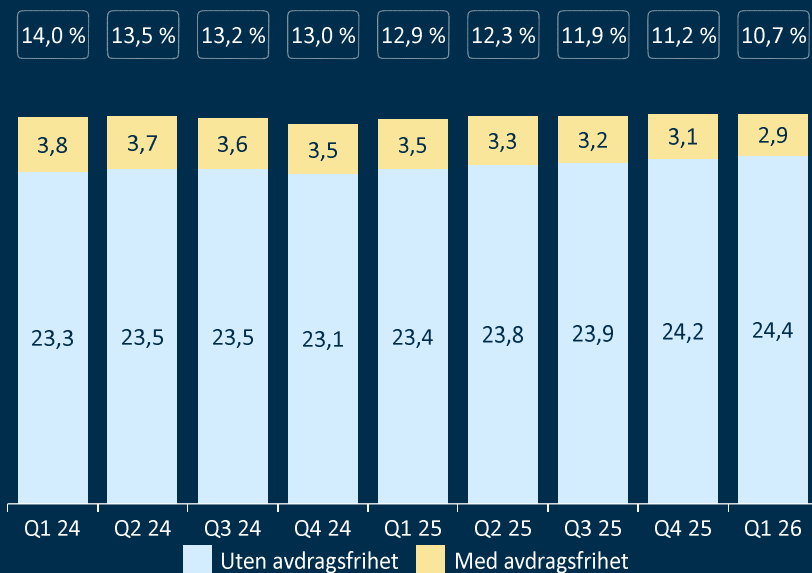


Belåningsgrad boliglån
prosent

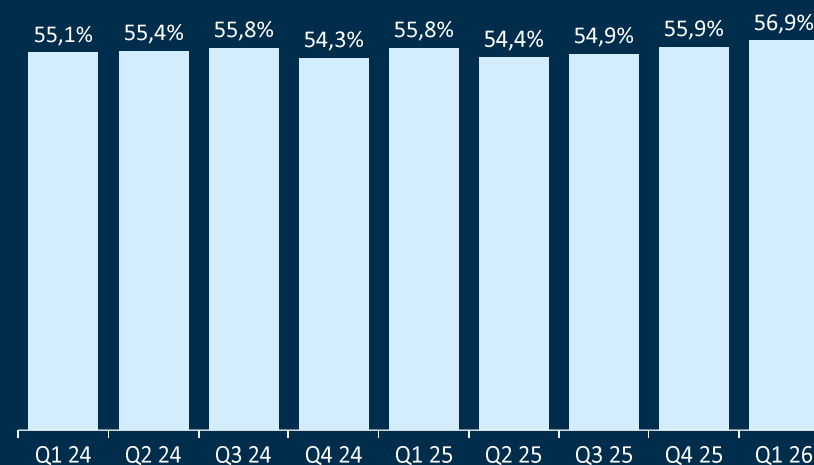


Utvikling i avdragsfrihet og belåningsgrad personkunder

Nedbetalingslån med og uten avdragsfrihet
mrd. kroner



Gjennomsnittlig belåningsgrad boliglån
prosent



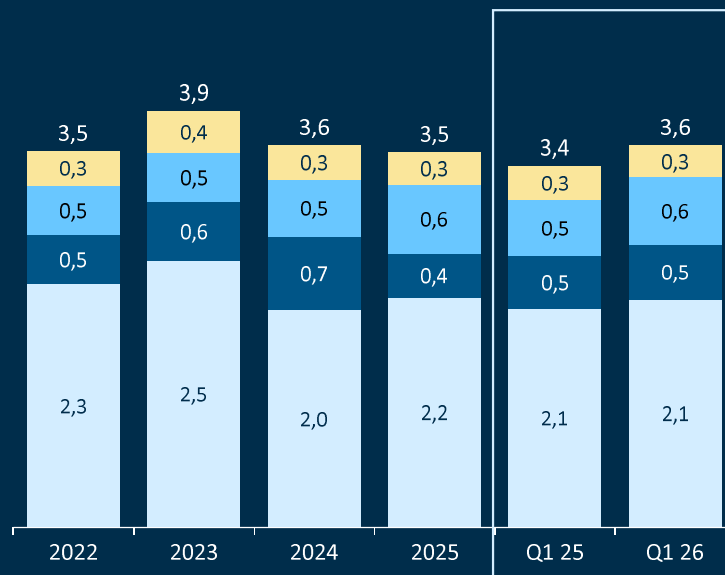
Omlag 4,6 prosent av engasjementer med avdragsfrihet er lån med betalingslettelser (forbearance) i privat sektor. Banken observerer en stabil utvikling i engasjementer med betalingslettelser.

Lysbilde 29

MJ1 Oppdatert tekst. 4,6 er korrekt per Q1 26
Johansen, Marie Therese; 2026-04-23T12:25:55.131

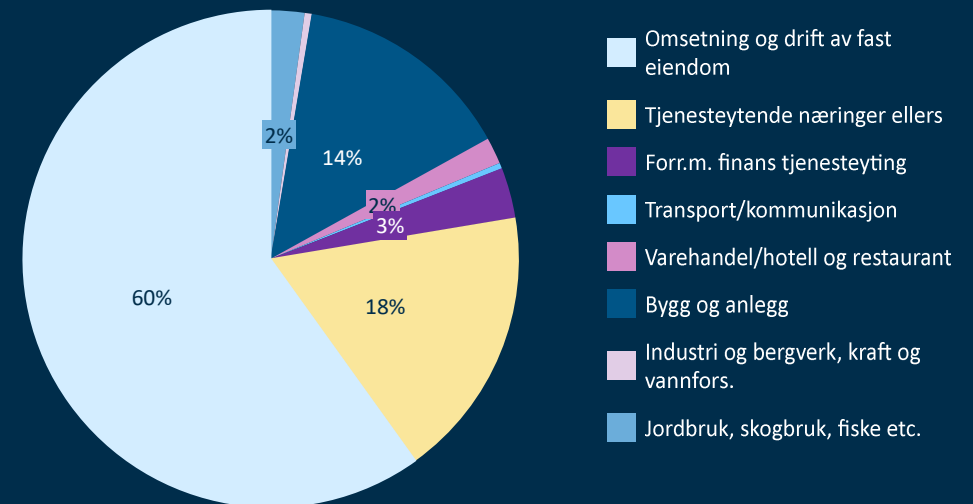
Utlånsvolum til næringskunder

Brutto utlån til næringskunder hittil i år
mrd. kroner



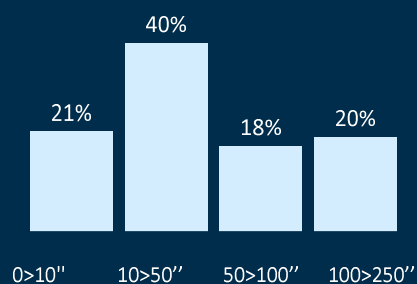
- Annet
- Tjenesteytende næringer ellers
- Bygg og anlegg
- Omsetning og drift av fast eiendom

Sektorfordeling næring

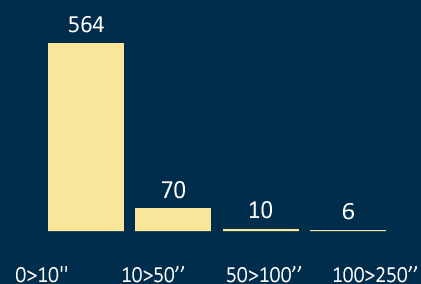


Risiko i næringsporteføljen

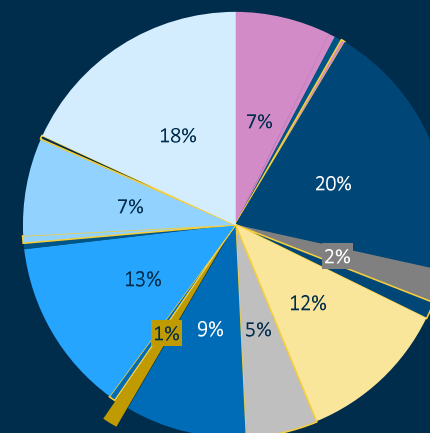
Engasjementsstørrelse næringslån
prosent



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

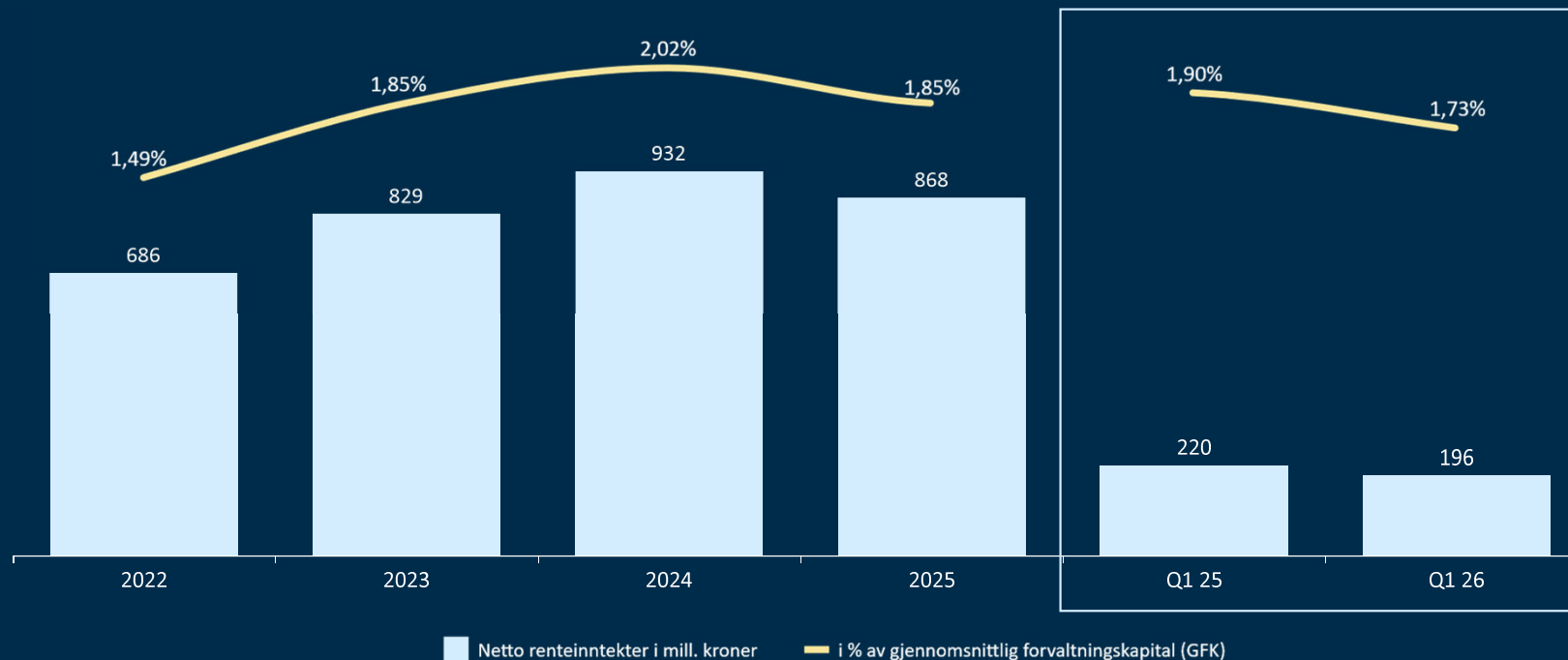
* Omfatter samtlige næringslivsengasjementer over 5 mill. kroner med utleie av eiendom. Tall per 31.03.2026

Lysbilde 31

- MJ1** Venter tall fra risiko ifb med indirekte eksponering
Johansen, Marie Therese; 2026-04-23T12:32:53.844
- MJ1 0** Mottatt oppdaterte tall på indir.eksp, og oppdatert
Johansen, Marie Therese; 2026-05-04T10:34:48.597

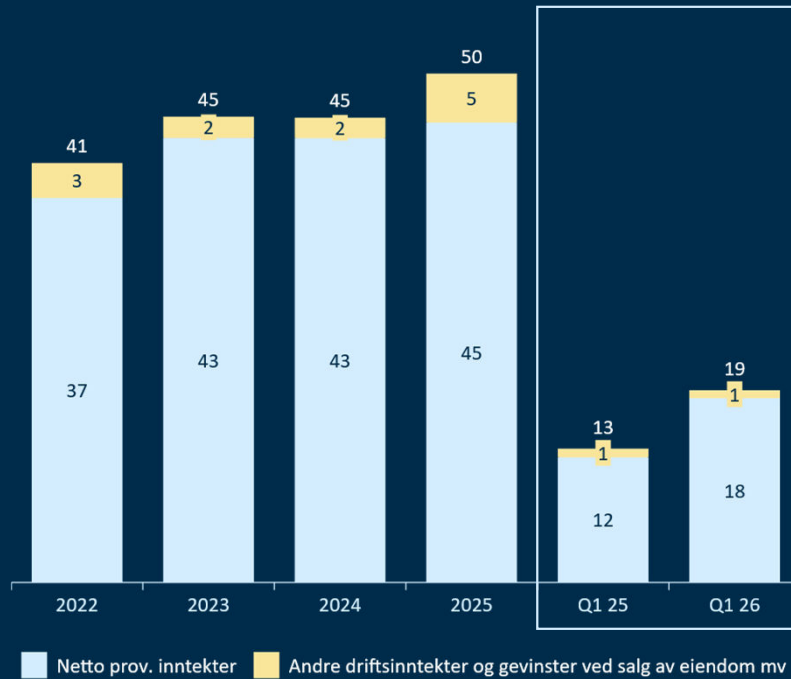
Netto renteinntekter

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

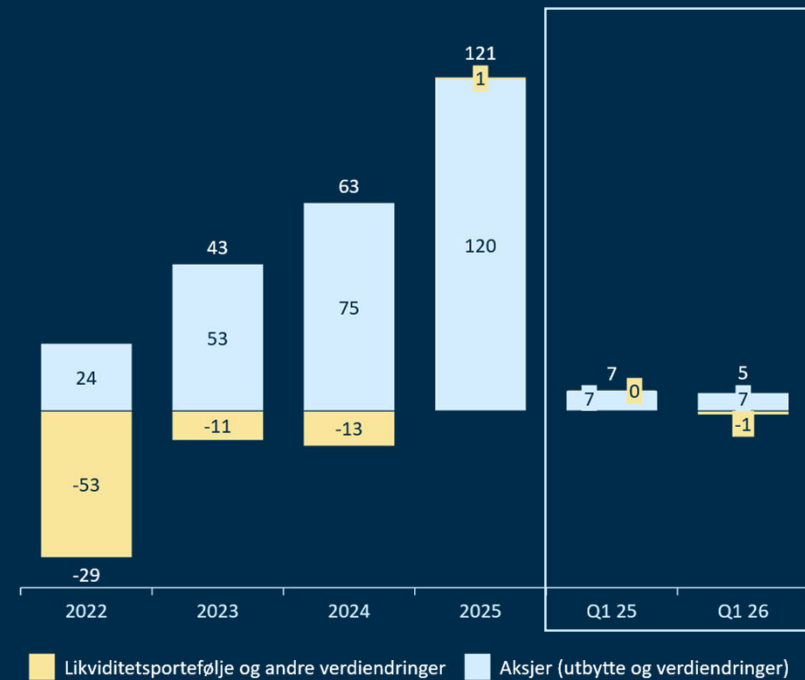


Andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter hittil i år
mill. kroner

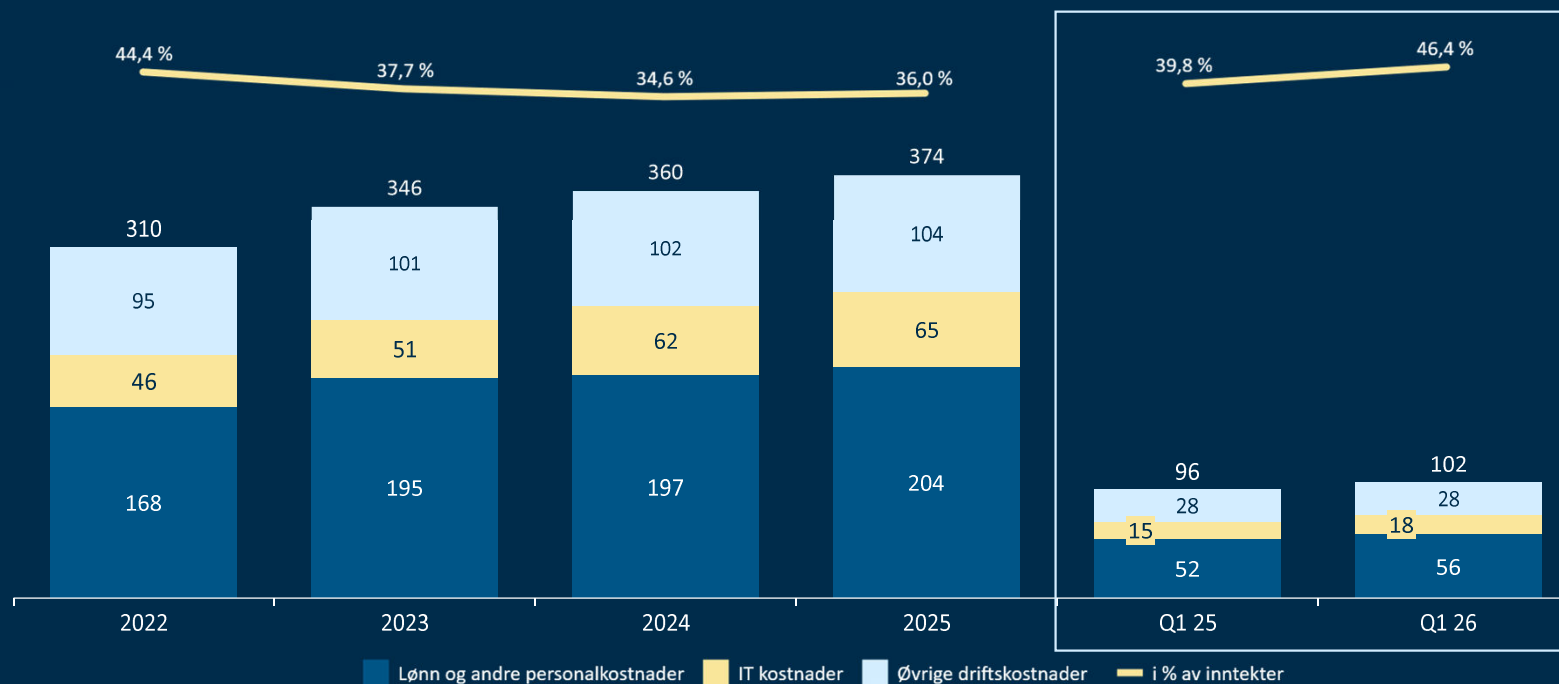


Netto finansinntekter hittil i år
mill. kroner



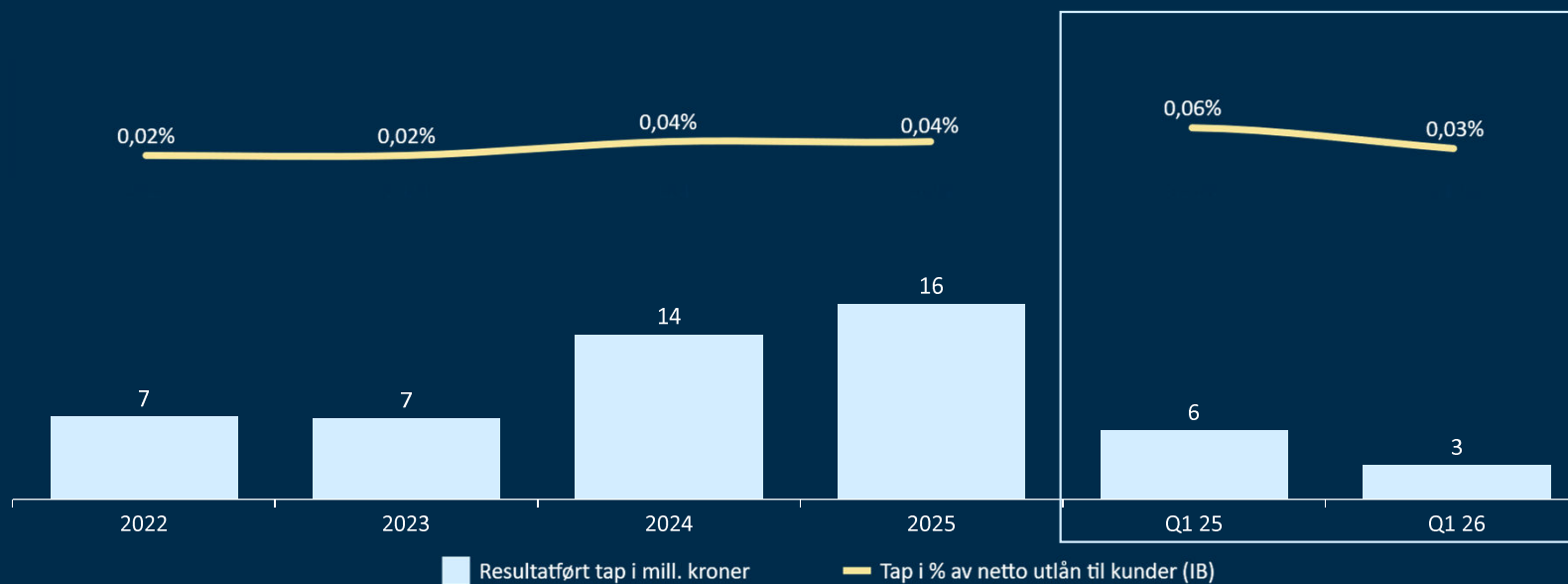
Kostnader

Driftskostnader hittil i år
mill. kroner og i % av inntekter



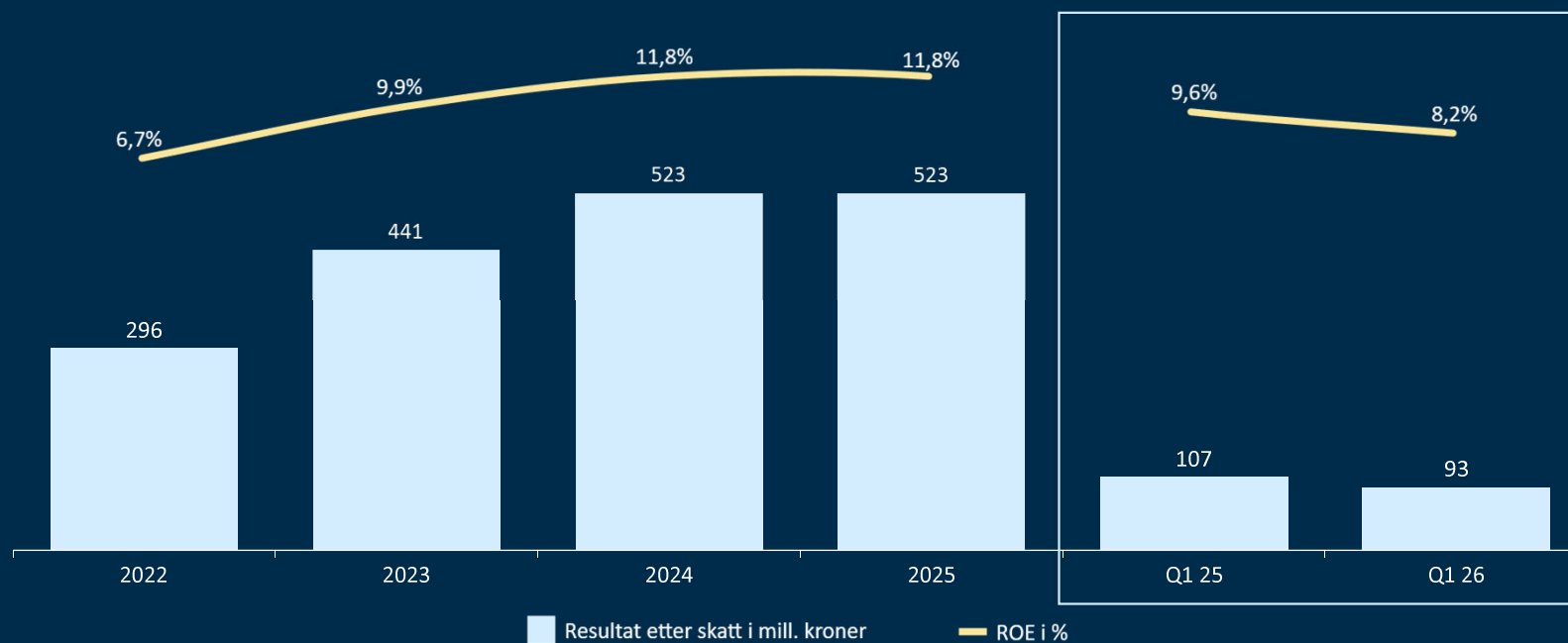
Tap

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



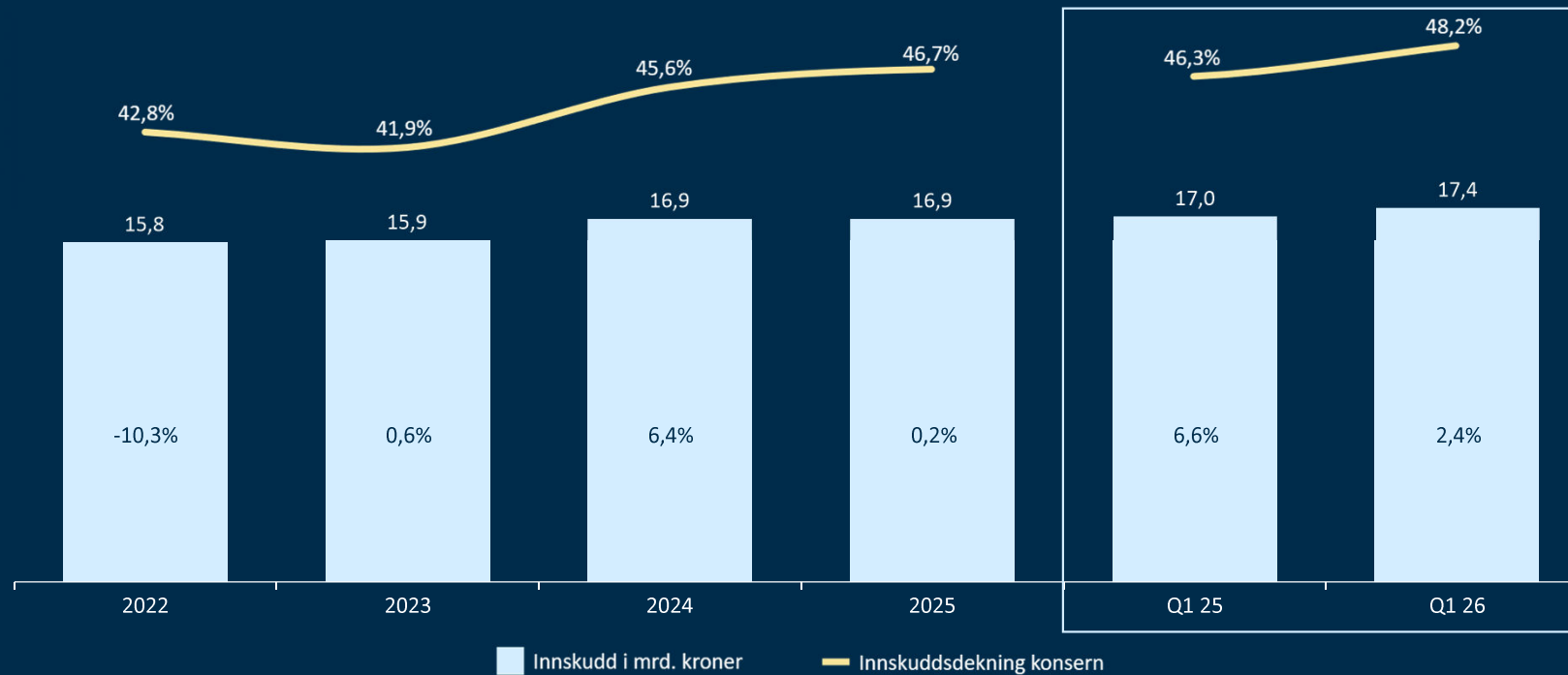
Egenkapitalavkastning

Resultat etter skatt / ROE hittil i år



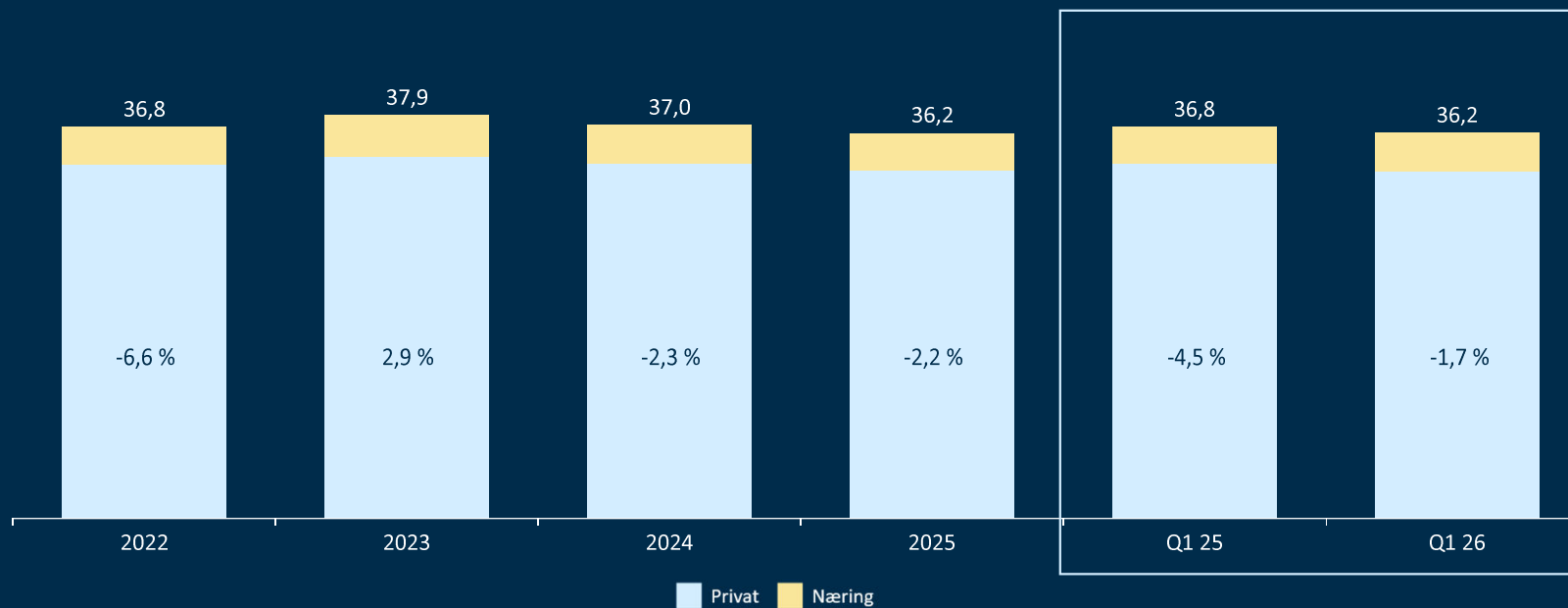
Innskudd

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



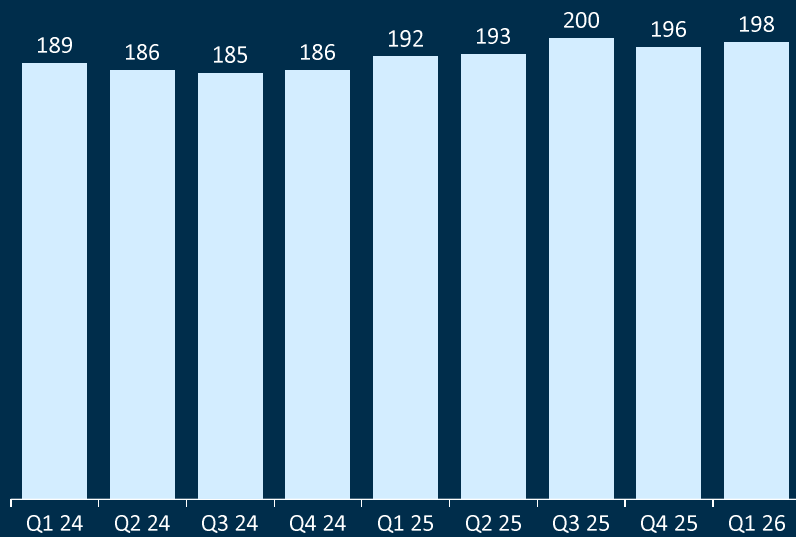
Utlån

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

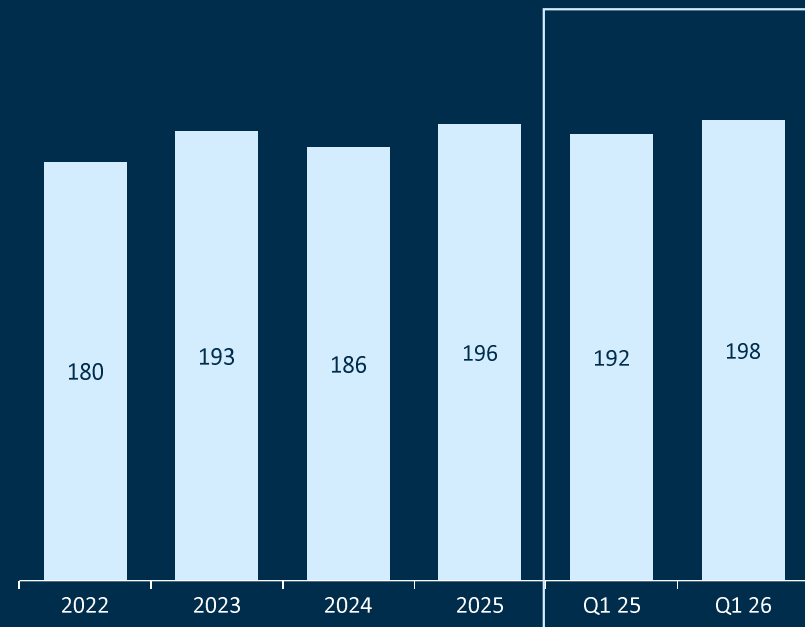


Utvikling i årsverk

Antall årsverk i kvartalet

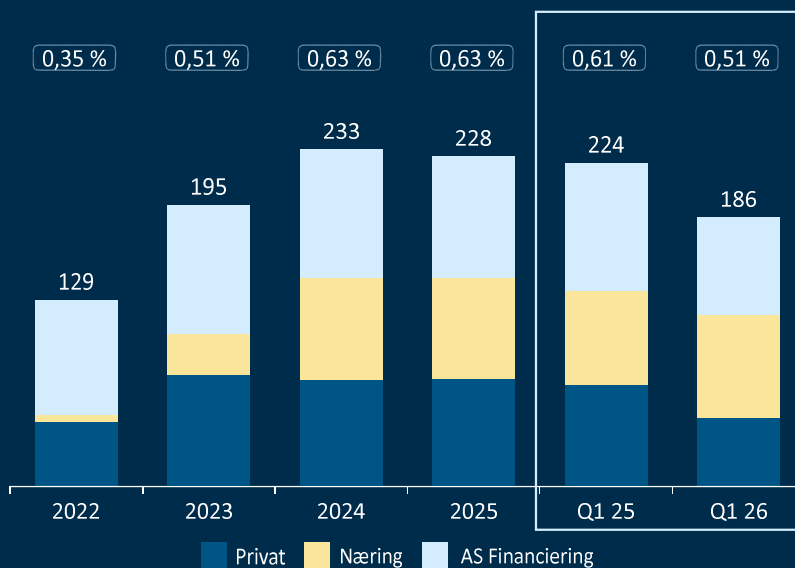


Antall årsverk ved periodeslutt hittil i år

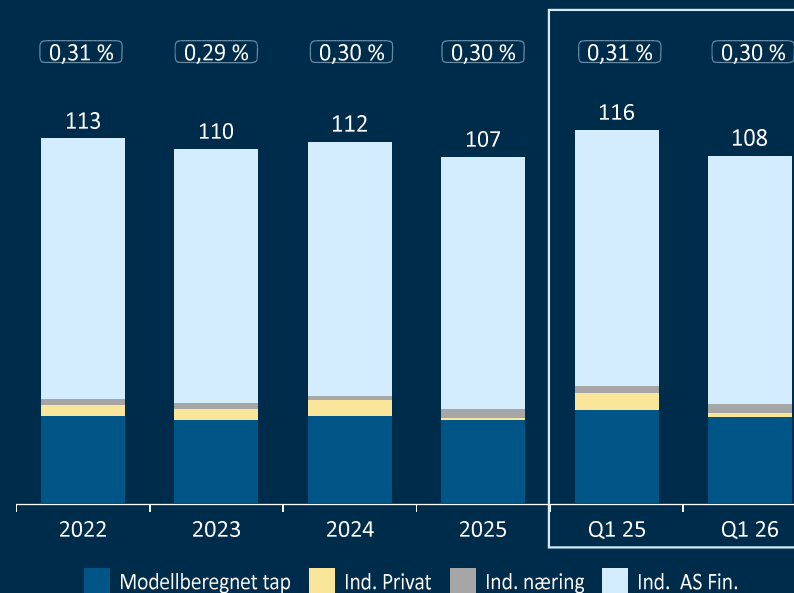


Mislighold og tapsavsetninger

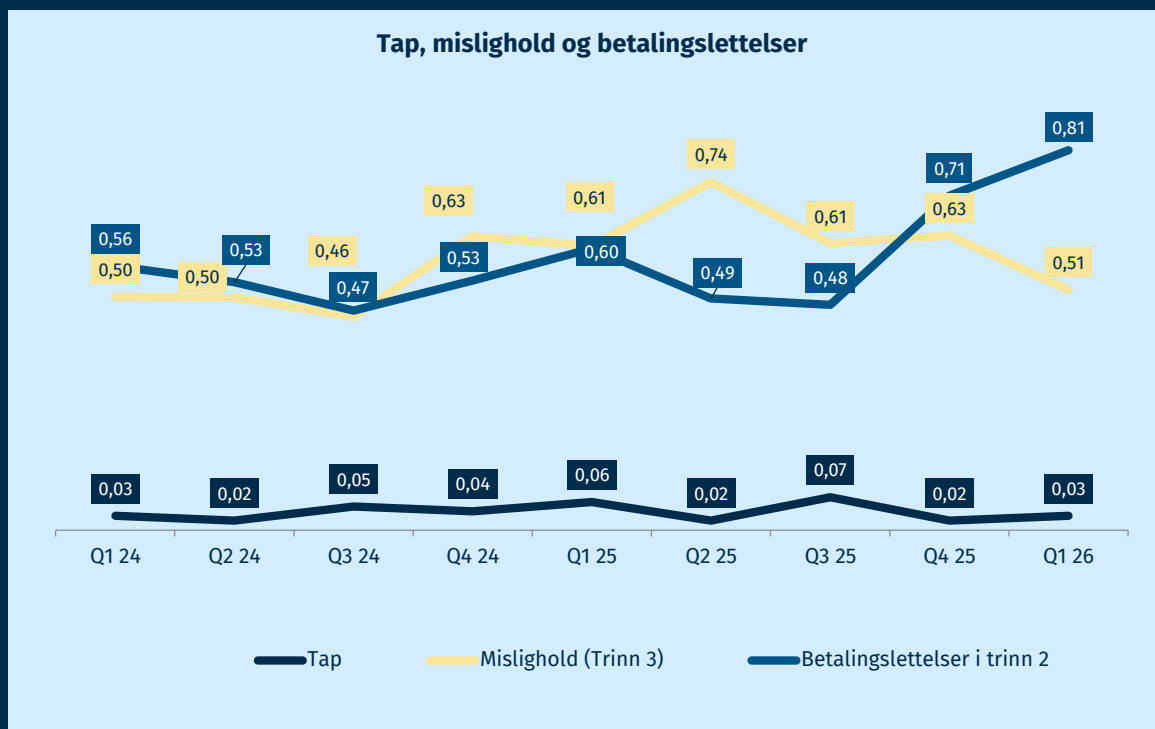
Misligholdte engasjementer hittil i år
mill. kroner og i % av netto utlån



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



Tap, mislighold og betalingslettelser

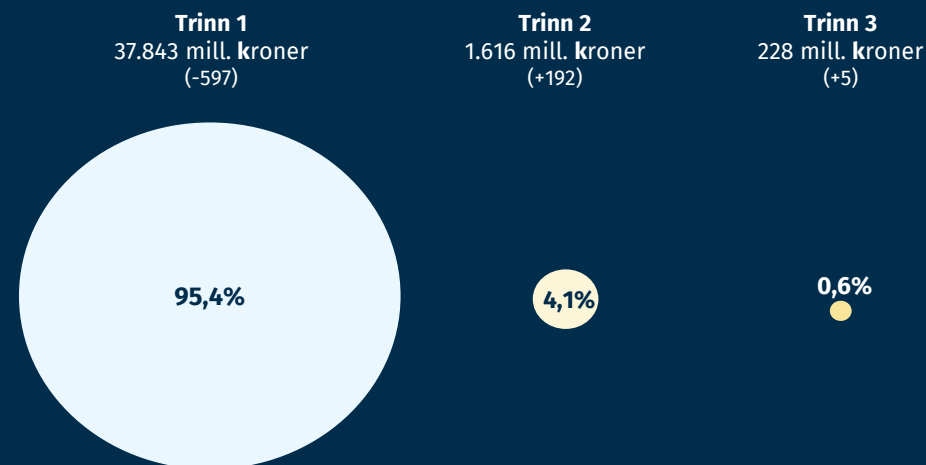


Trinnvise tapsavsetninger og maksimal eksponering

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



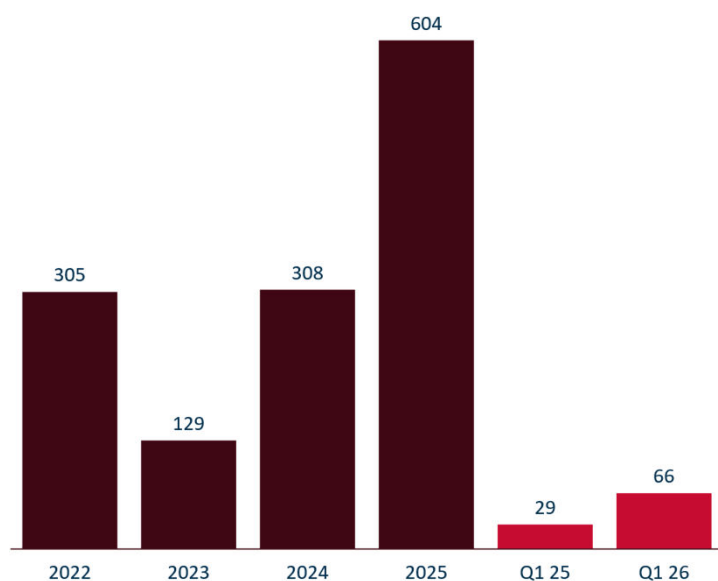
*Inkluderer brutto utlån, garantiansvar og trekkfasiliteter, fratrukket akkumulerte tapsavsetninger

Lysbilde 42

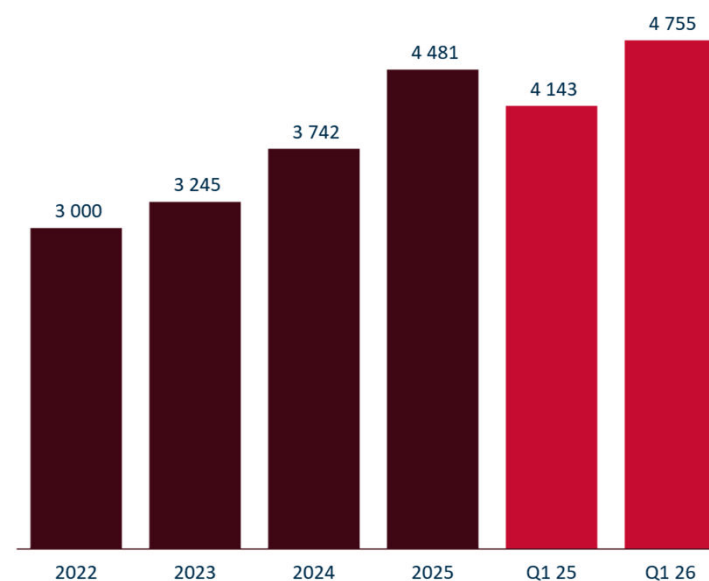
MJ1 Denne er fra Q4- 25, skal dette være med på Q1 26?
Johansen, Marie Therese; 2026-04-23T12:34:54.829

Frende Forsikring

Resultat etter skatt hittil i år
mill. kroner



Bestandpremie hittil i år
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.

For å synliggjøre bankens verdiskapning fra Frende igjennom året, resultatfører banken en netto positiv effekt tilsvarende en fjerdedel av utbyttet likt gjennom året. Banken har i første kvartal 2025 bokført en positiv netto resultat effekt på 5,5 mill. kroner relatert til investeringen i Frende, noe som tilsvarer en fjerdedel av forventet mottatt utbytte for 2024.