



Sparebanken Øst

# Regnskapspresentasjon

Per 1. kvartal 2026 | 13.mai 2026

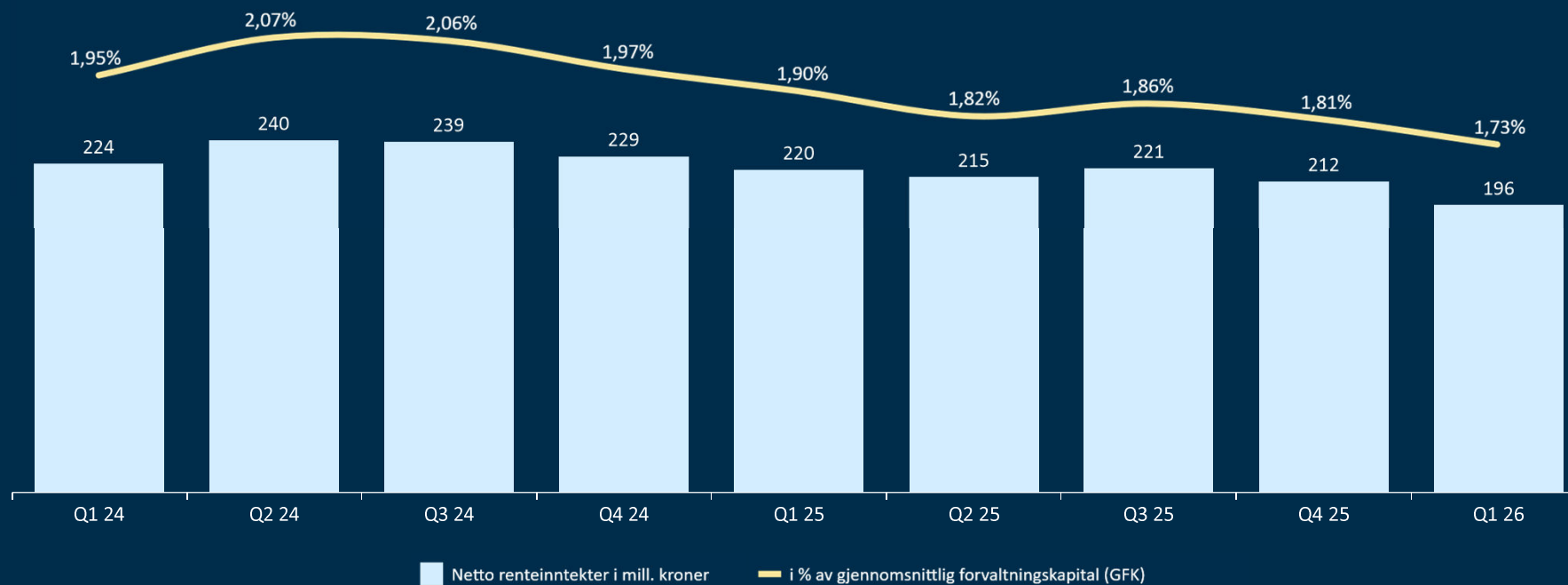


# Hovedpunkter 1. kvartal 2026

- 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

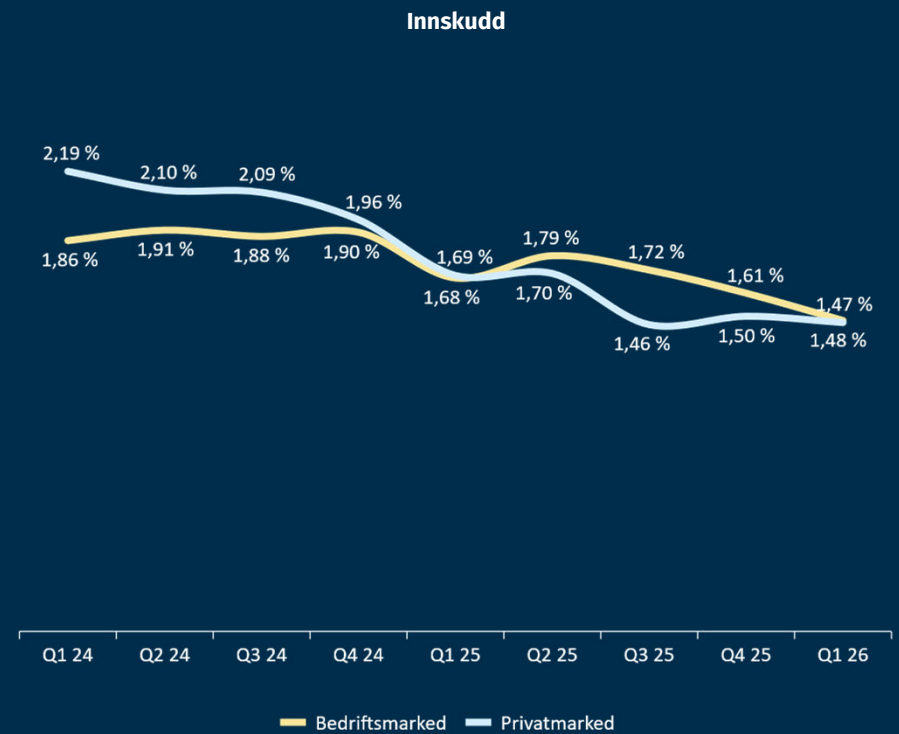
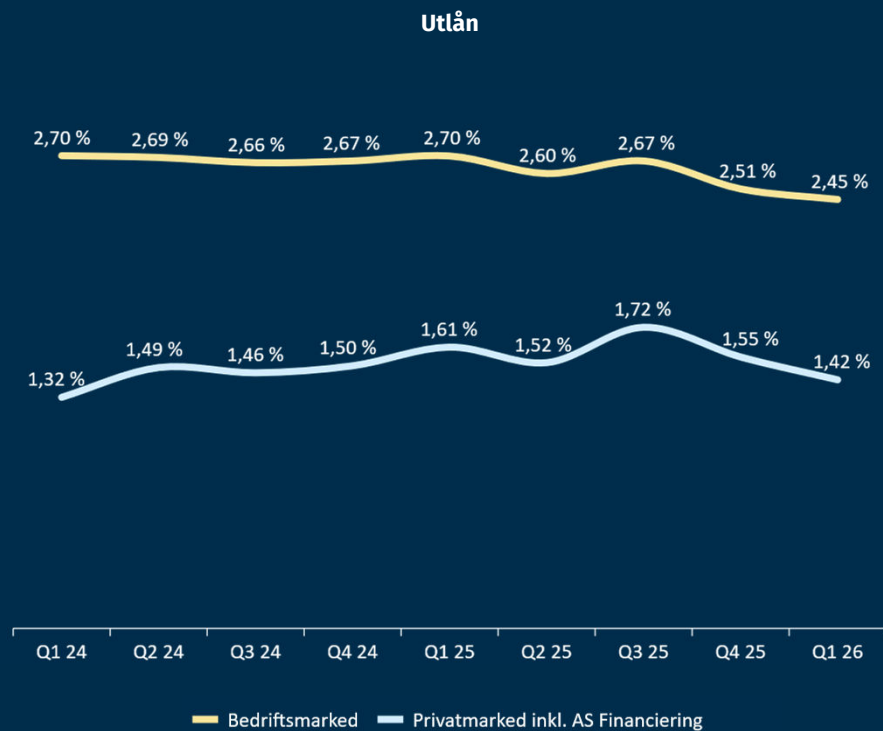
# Netto renteinntekter

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



# Utlåns- og innskuddsmarginer

Rentemargin målt mot 3mNibor

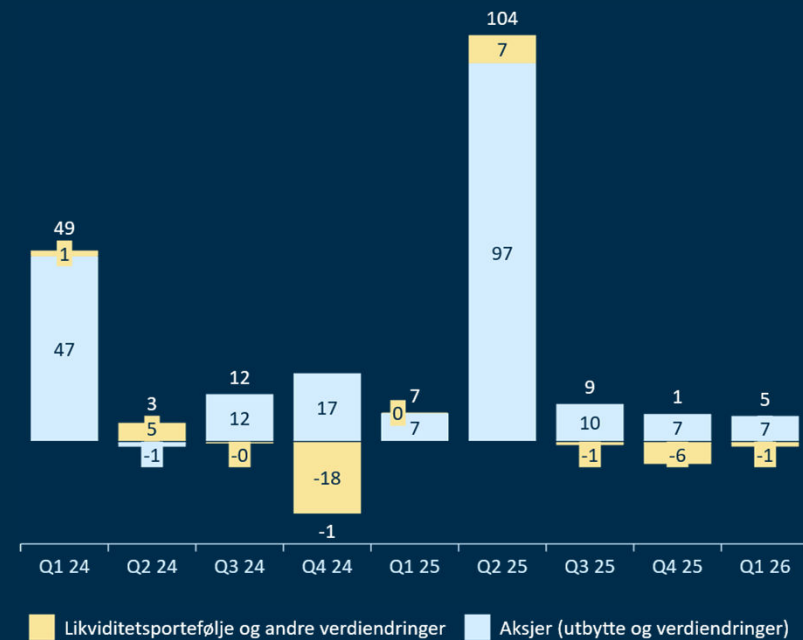


# Andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter i kvartalet  
mill. kroner

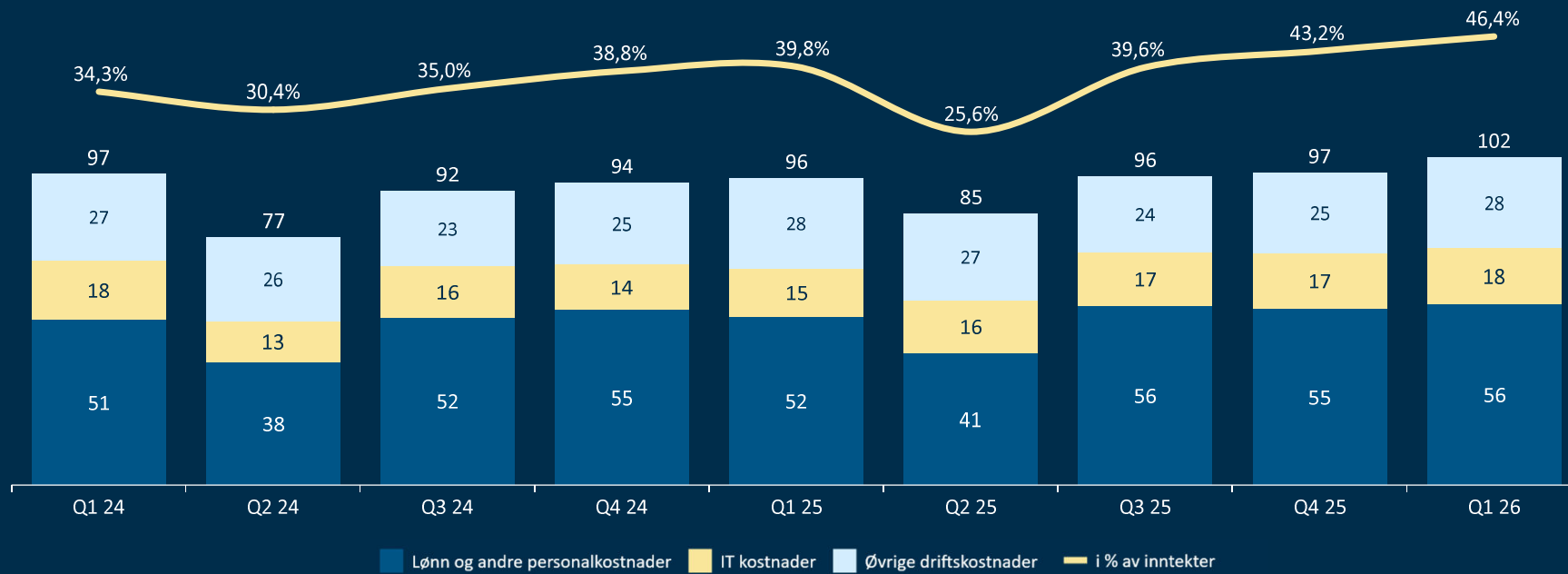


Netto finansinntekter i kvartalet  
mill. kroner



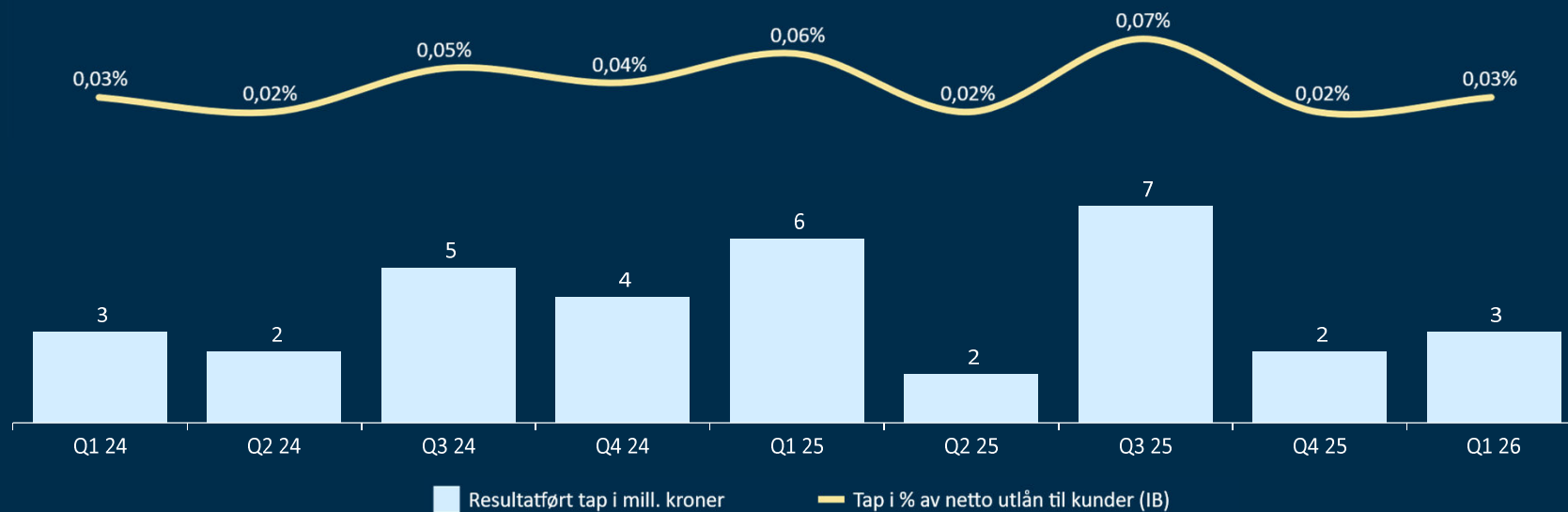
# Kostnader

Driftskostnader i kvartalet  
mill. kroner og i % av inntekter



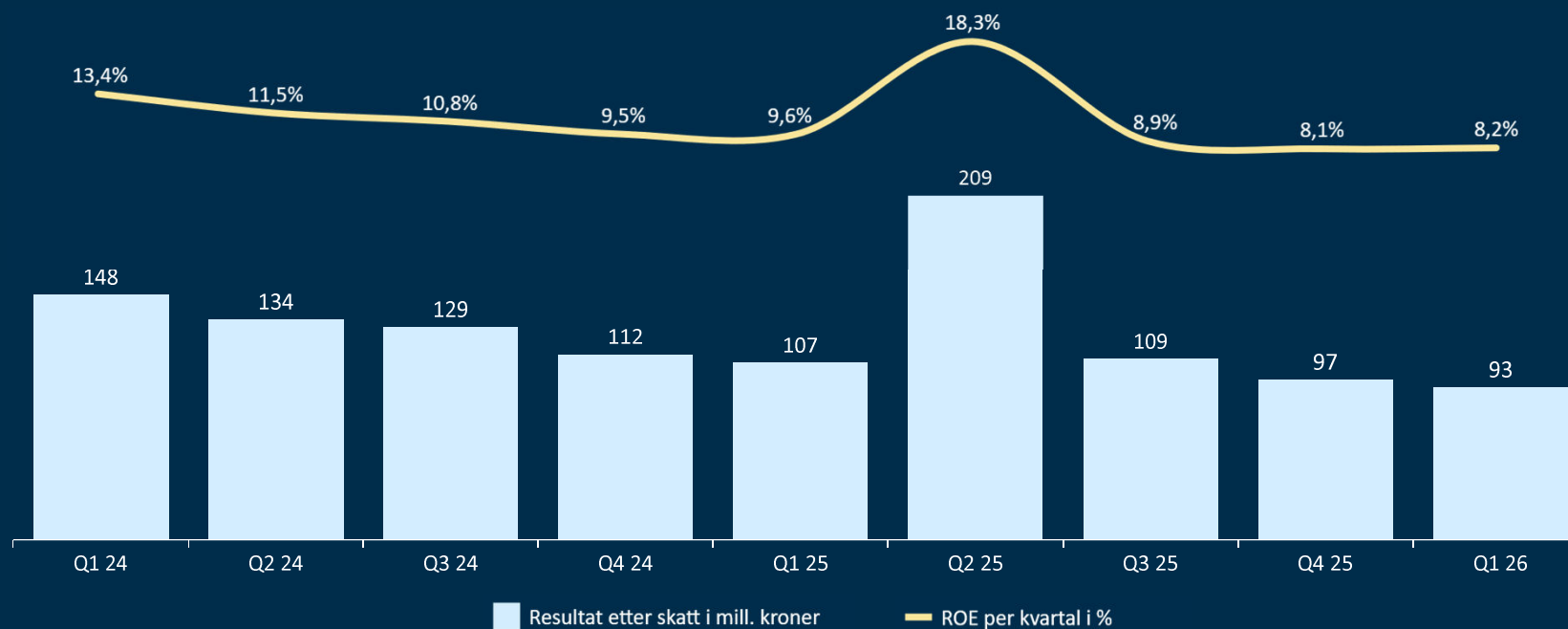
# Tap

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

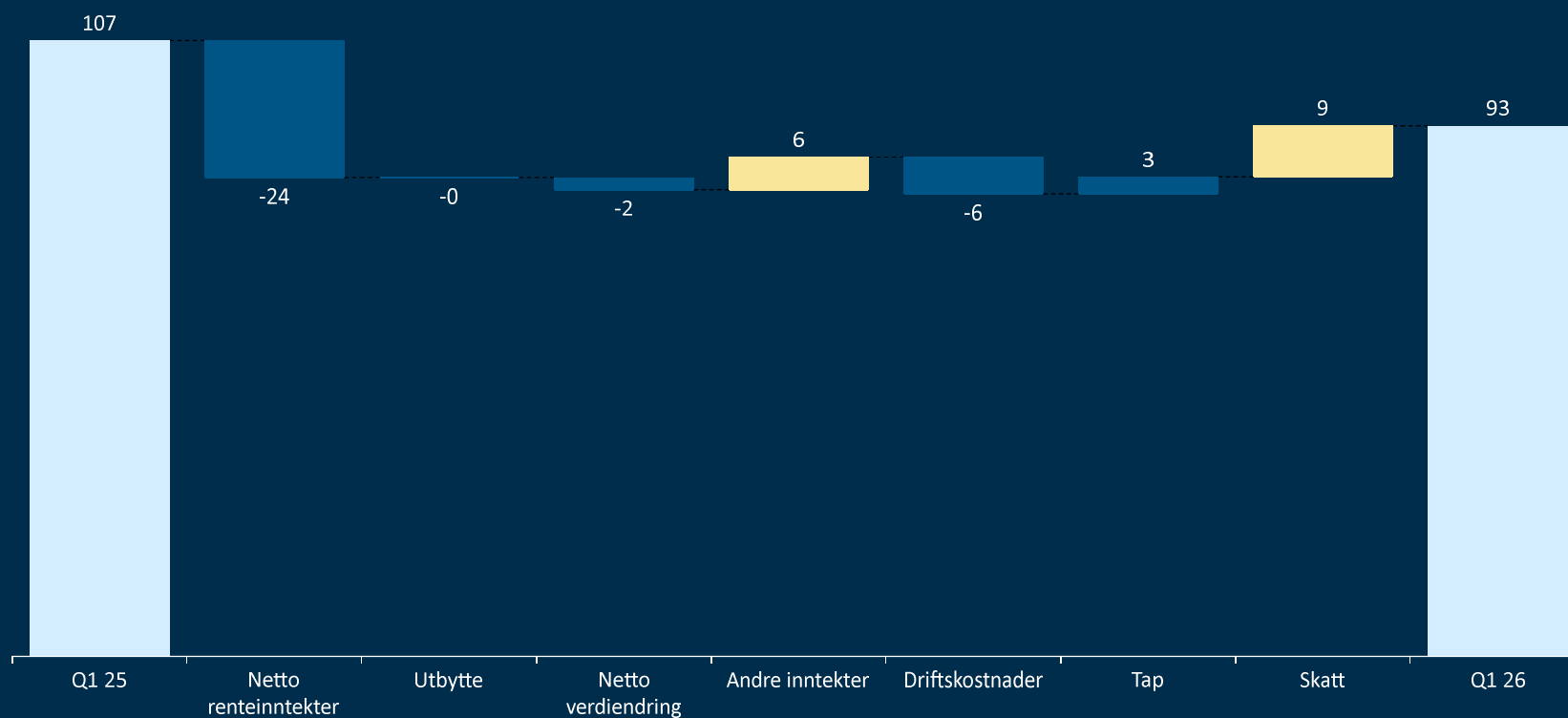


# Egenkapitalavkastning

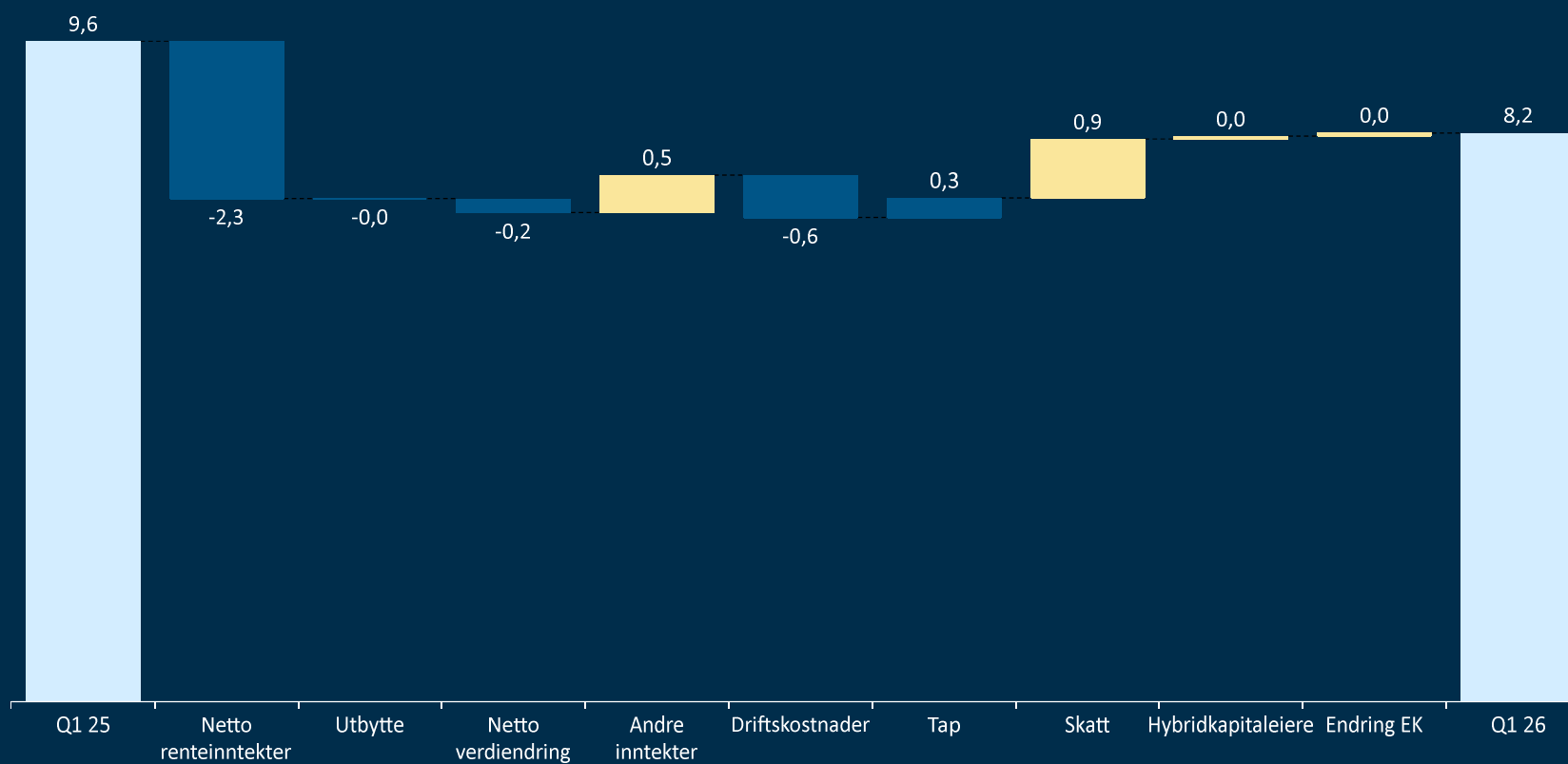
Resultat etter skatt i kvartalet / ROE i kvartalet (annualisert)



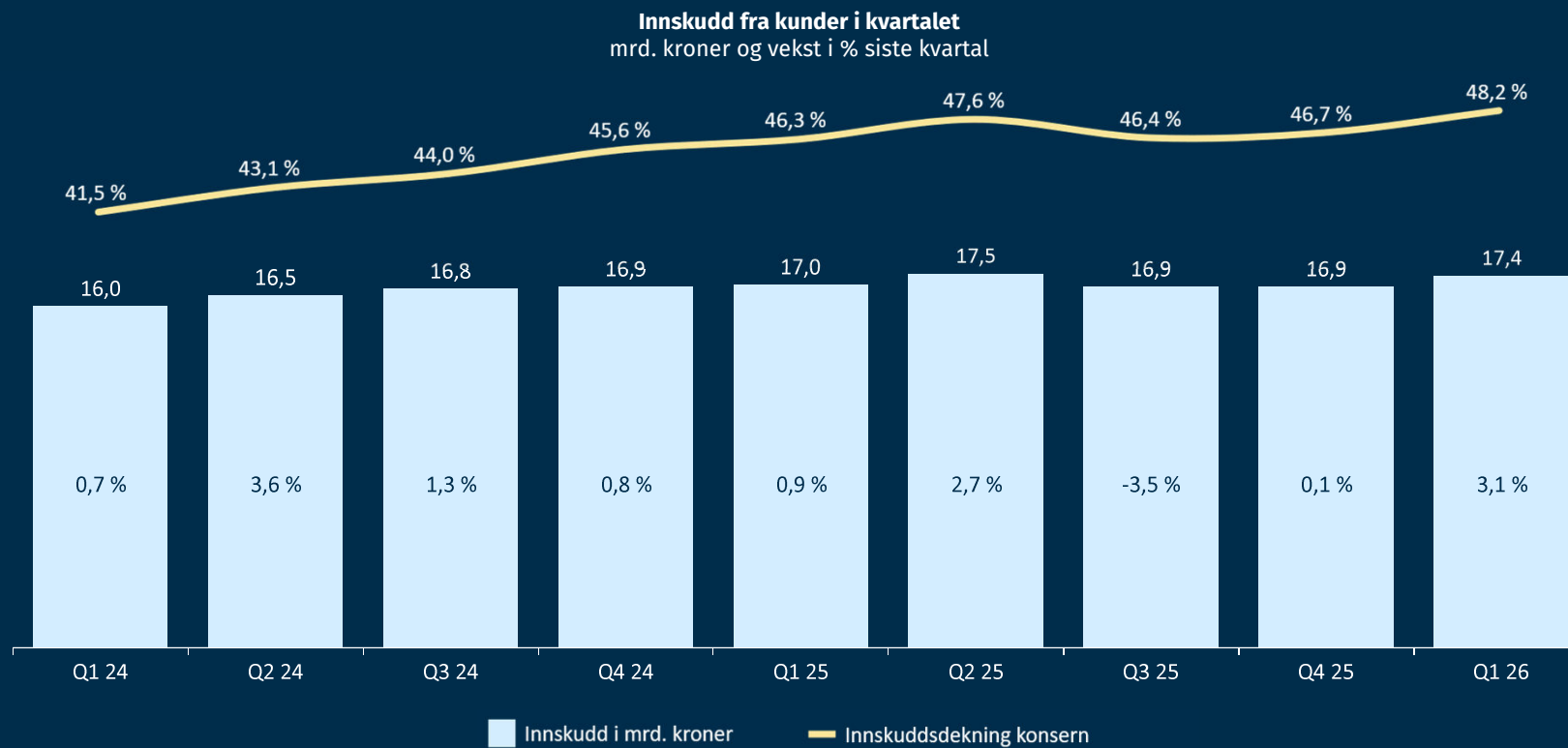
# Endring resultat fra Q1 2025 til Q1 2026



# Endring ROE fra Q1 2025 til Q1 2026

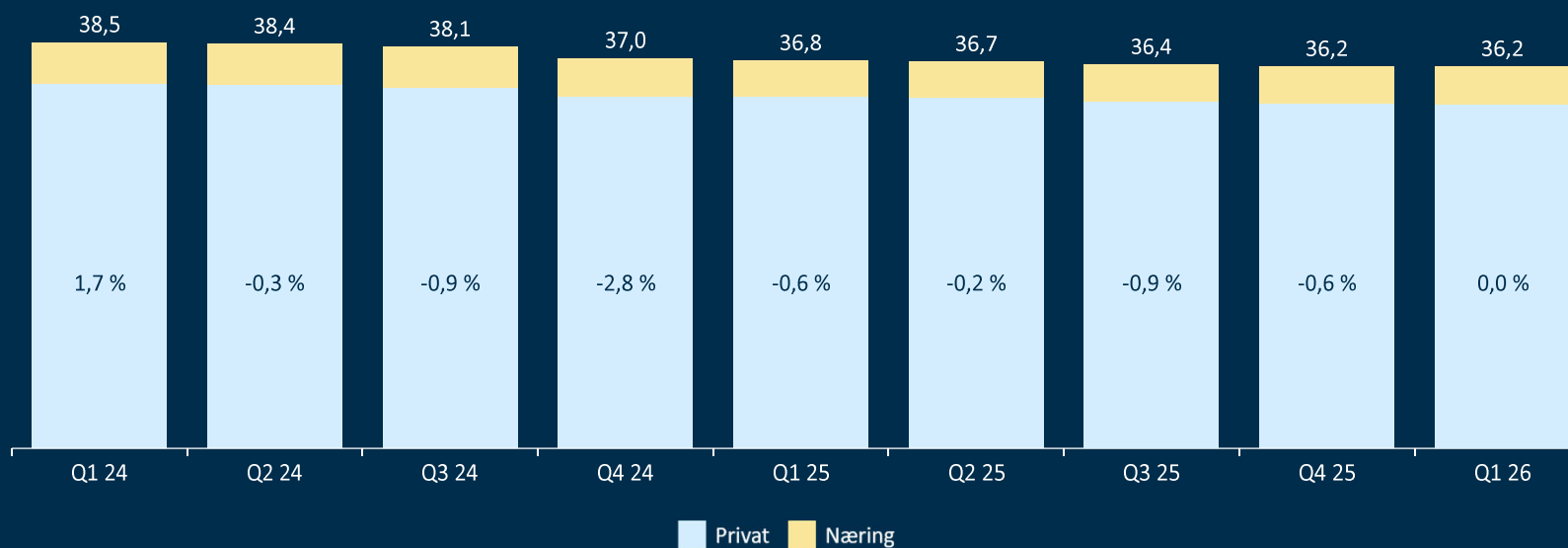


# Innskudd



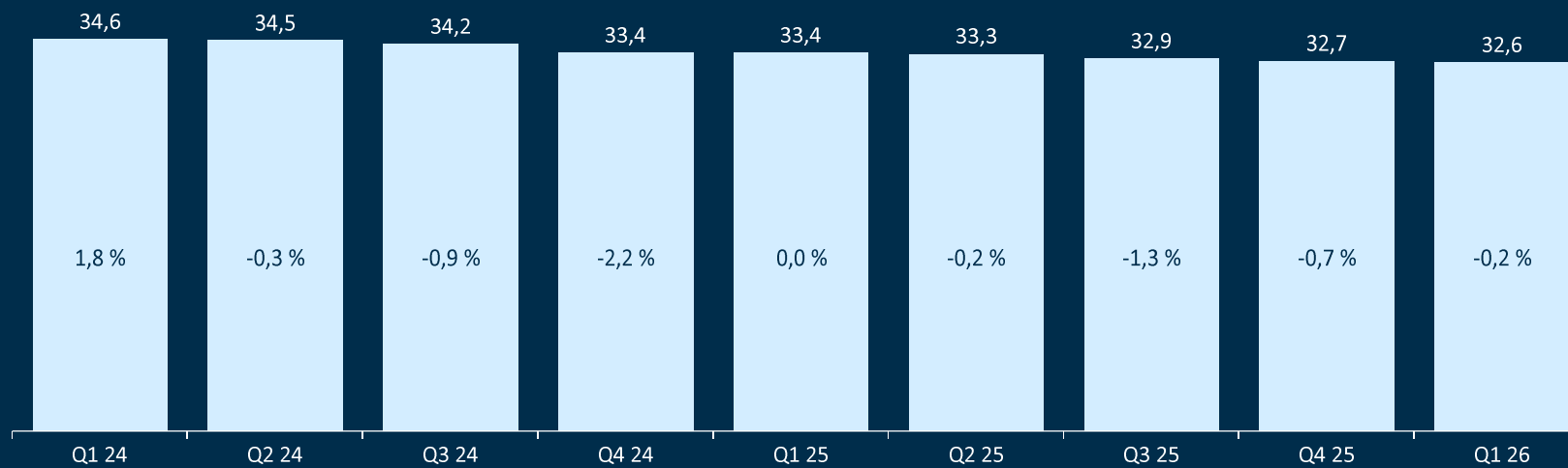
# Utlån

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



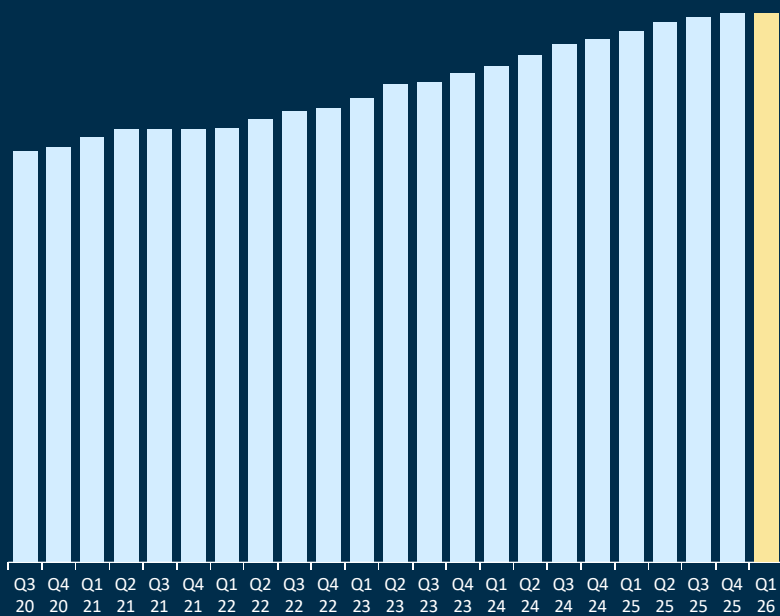
# Utlån til personkunder

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

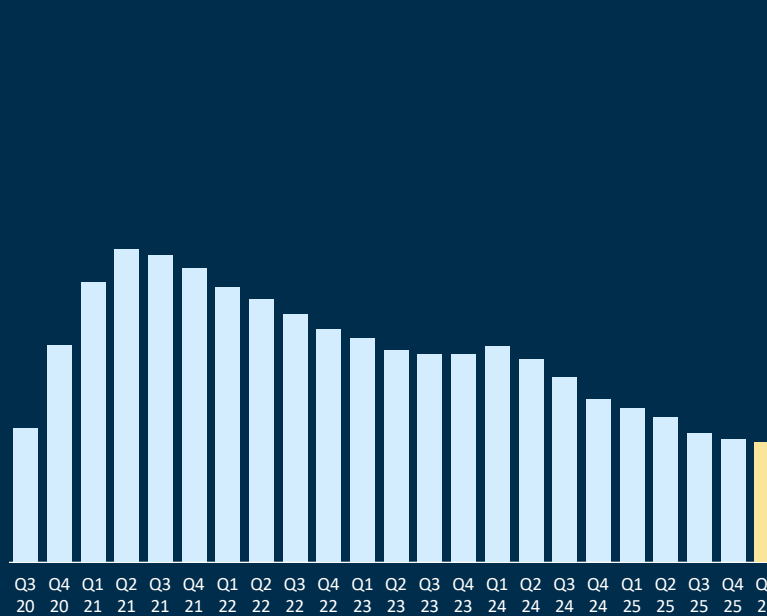


# Distribusjonskanaler

**PM kontorkanal**  
(morbank+boligkredittselskap)



**PM konsepter**  
(morbank+boligkredittselskap)



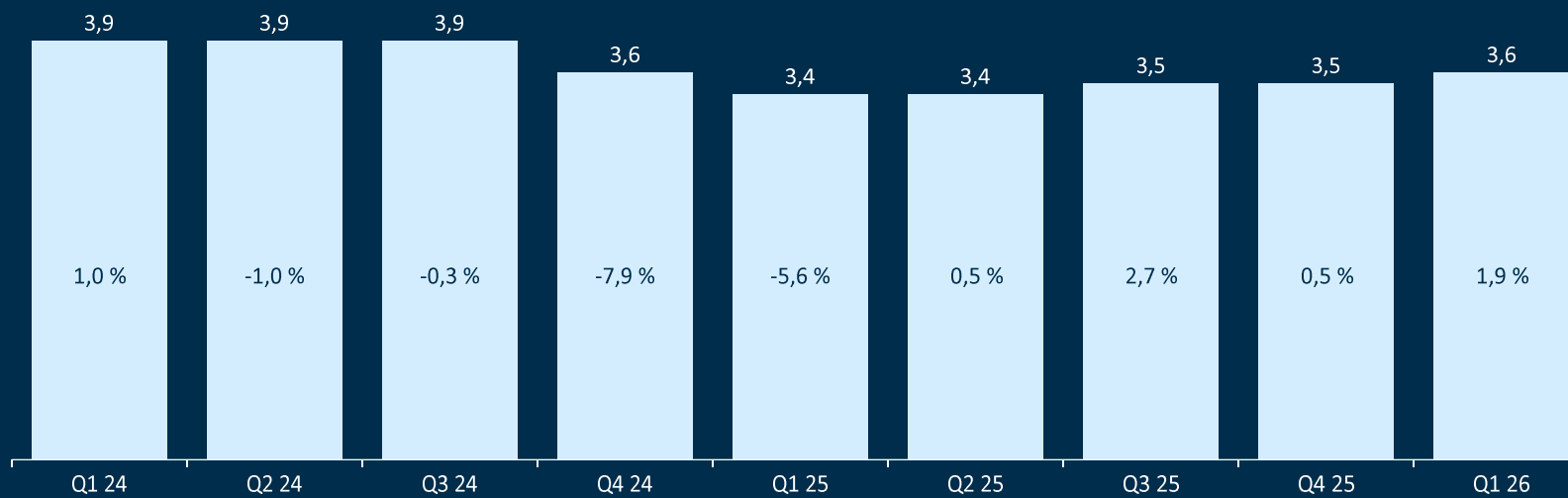
**En todelt distribusjonsmodell gir ønsket vekst og inntjening over tid**

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.

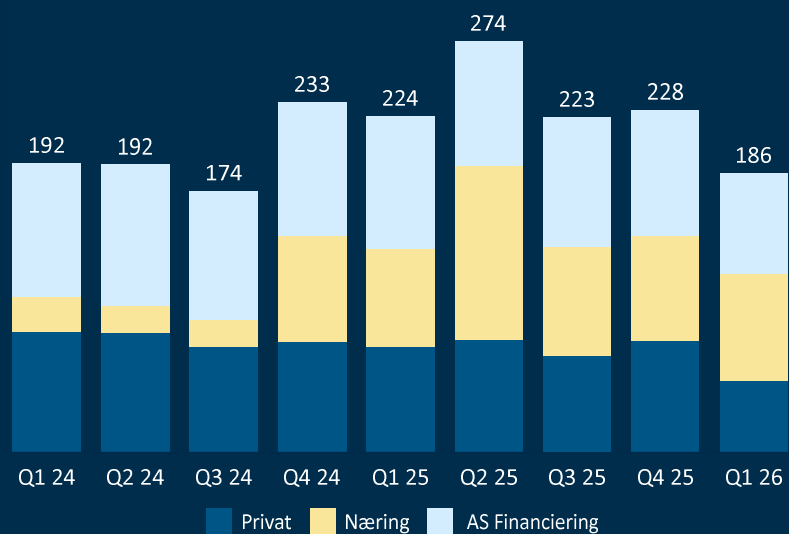
# Utlån næringskunder

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

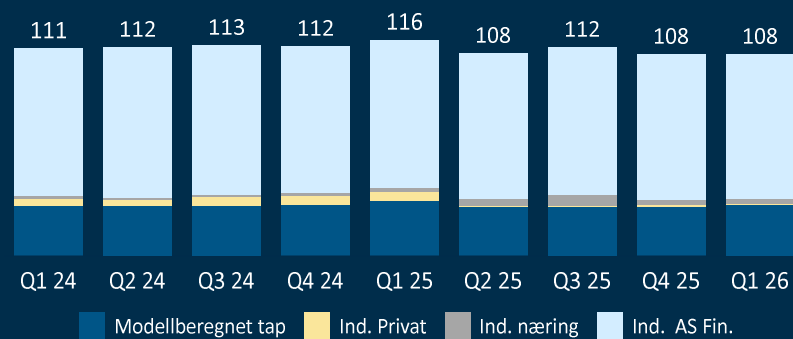


# Mislighold og tapsavsetninger

Misligholdte engasjementer i kvartalet  
mill. kroner

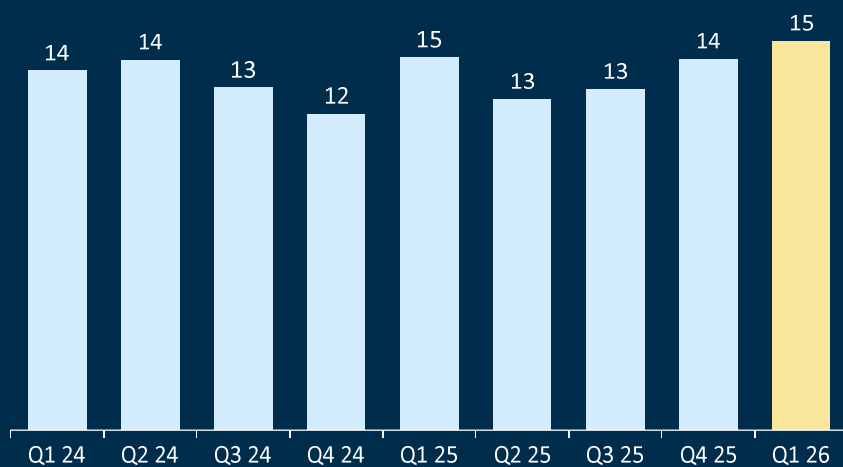


Tapsavsetninger i kvartalet  
mill. kroner

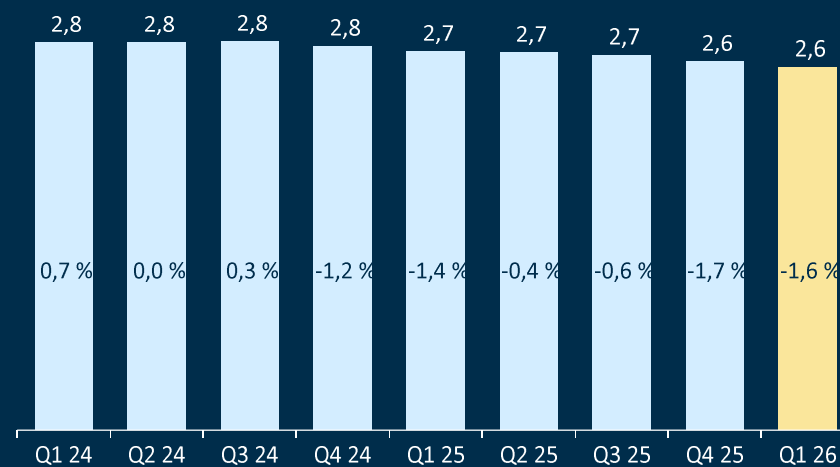


# Inntjening og vekst i AS Financiering

Resultat etter skatt i kvartalet  
mill. kroner

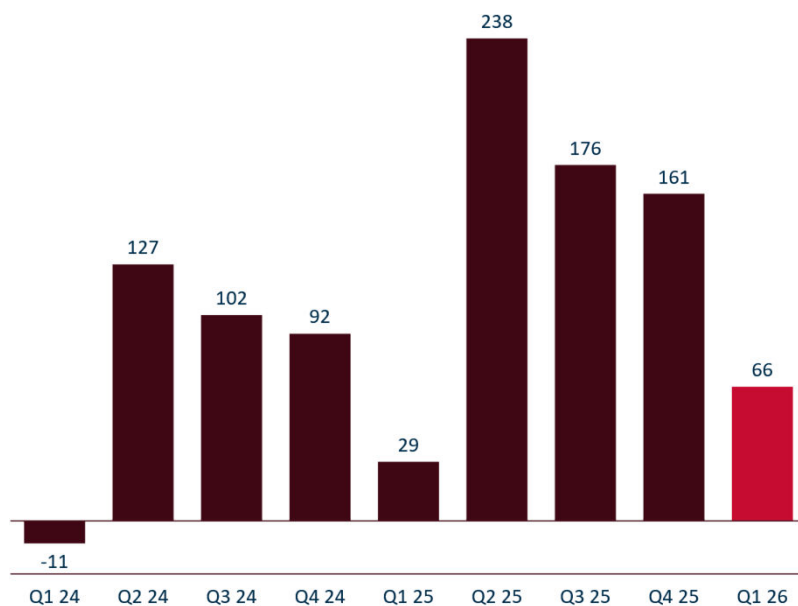


Vekst i kvartalet  
mrd. kroner og utvikling i % siste kvartal

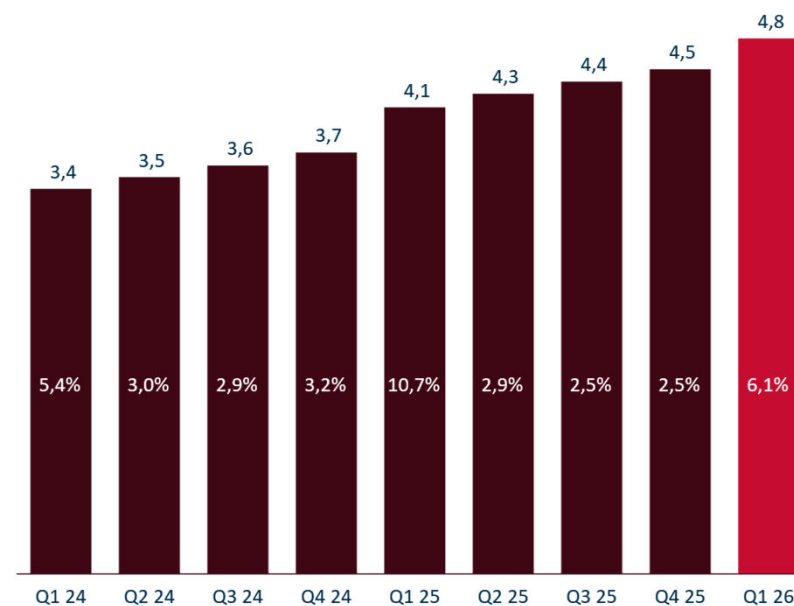


# Frende Forsikring

**Resultat etter skatt i kvartalet**  
mill. kroner



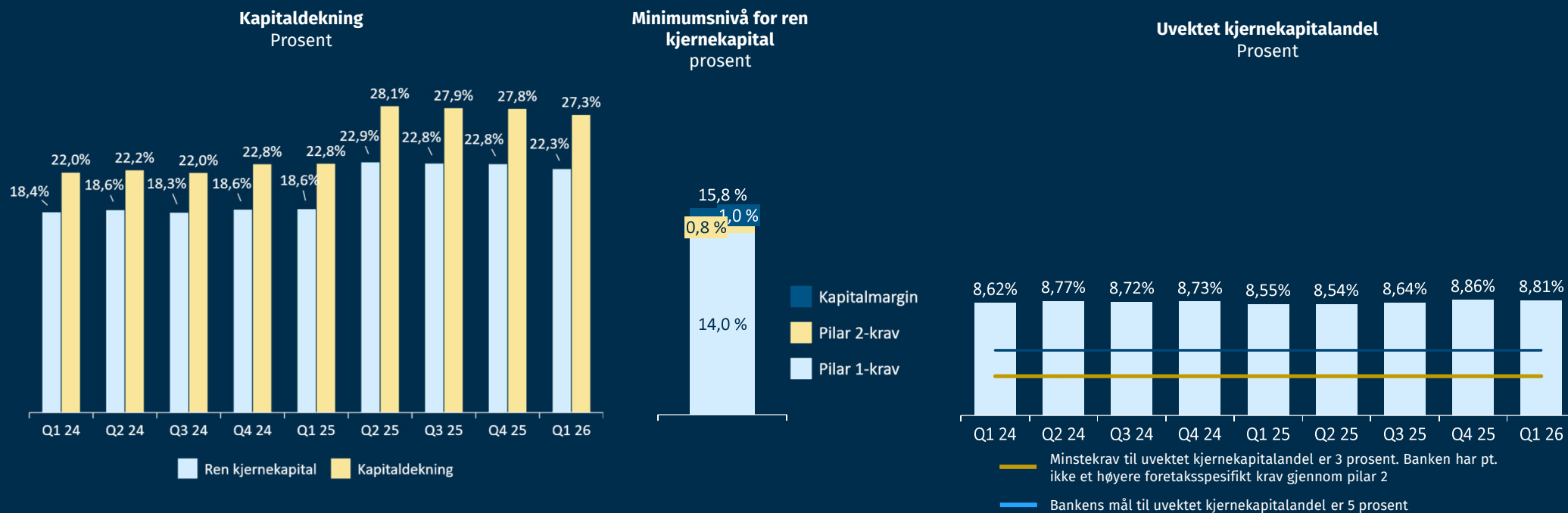
**Bestandspremie**  
mrd. kroner og utvikling i % siste kvartal



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](https://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*.

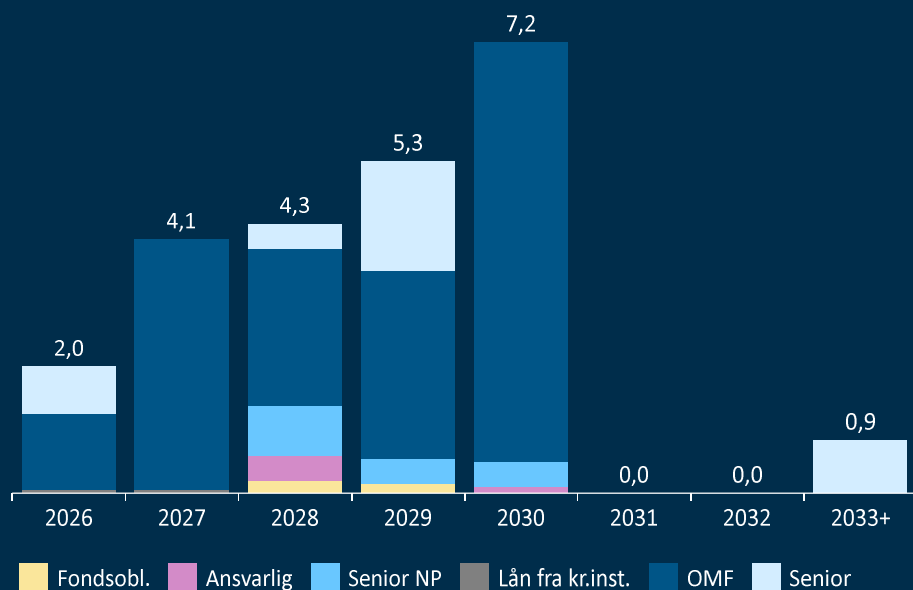
*Den lille varme, digitalbanken*

**DinBank.no**  
Fra Sparebanken Øst

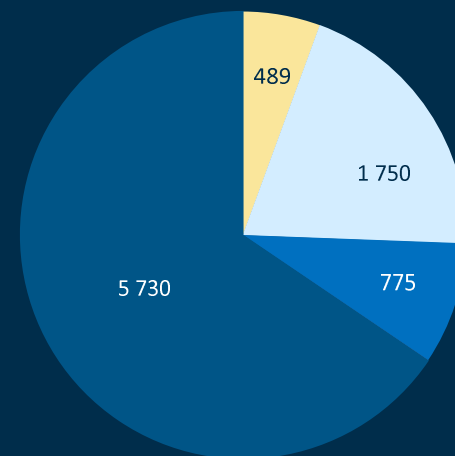


# Balansert forfallsstruktur og robust likviditetssituasjon

Forfallsprofil på markedsfinansiering  
mrd. kroner



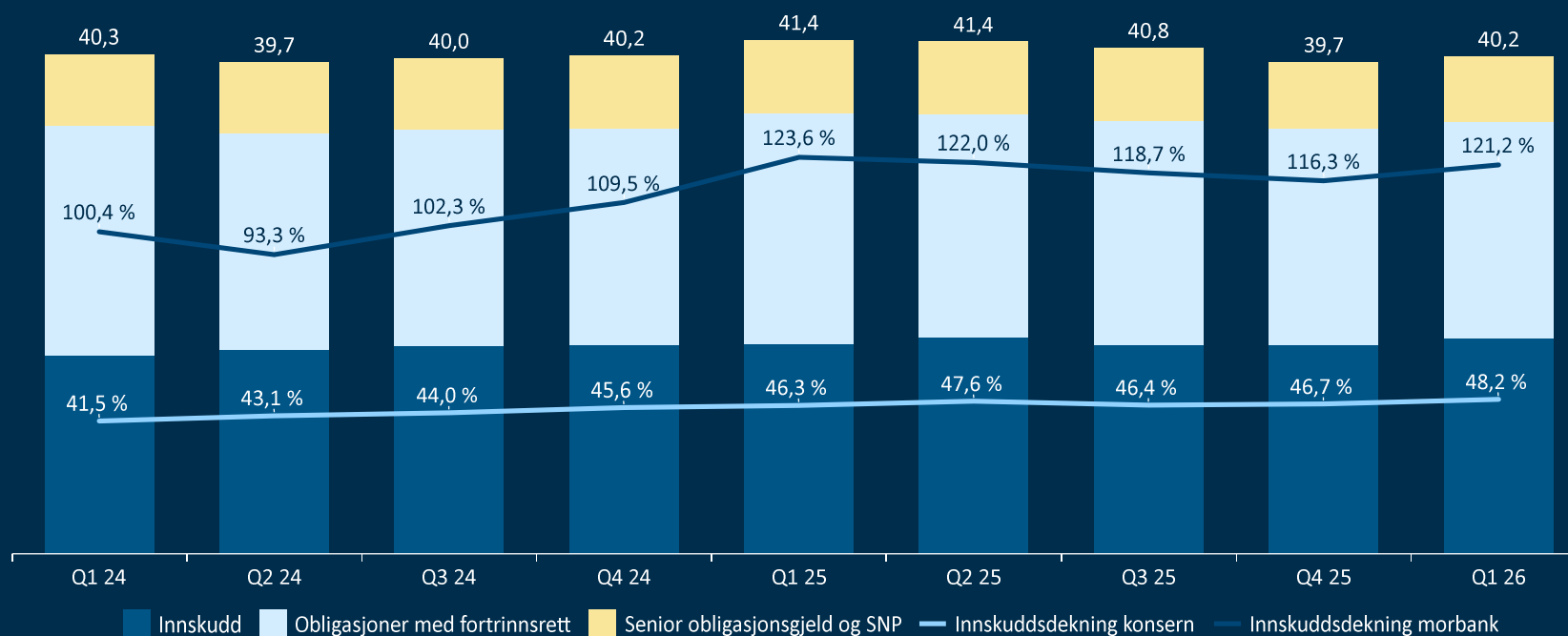
Likviditetsportefølje  
mill. kroner



Stat + Cash NB Statsgaranterte Kommuner OMF

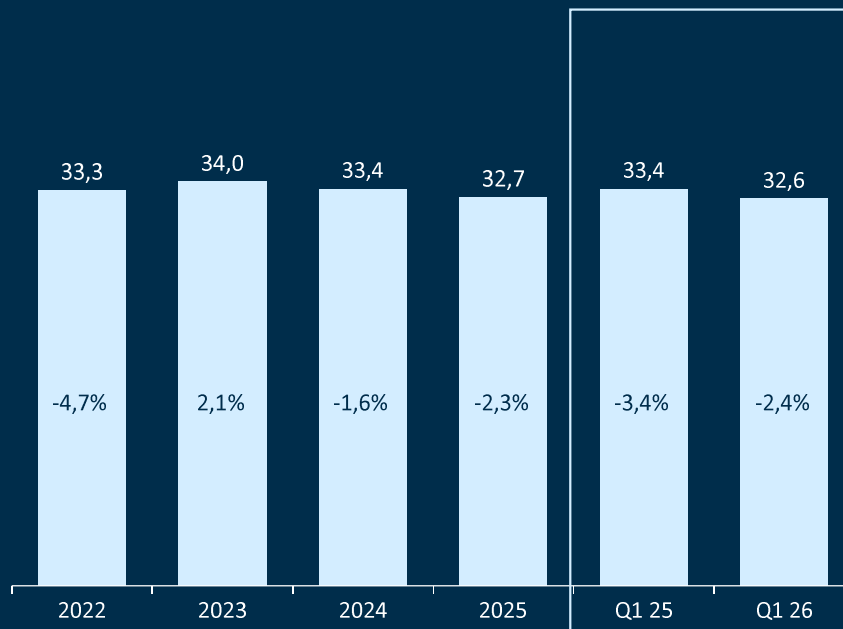
# Finansieringskilder

Funding i kvartalet  
mrd. kroner og innskuddsdekning i %

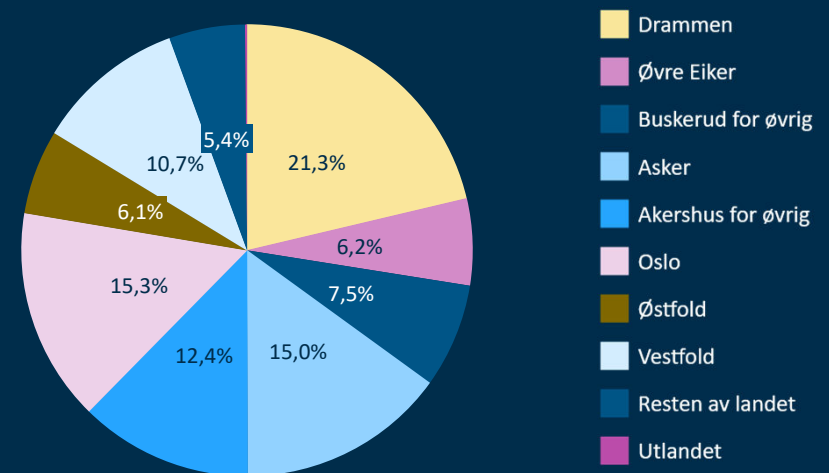


# Utlånsvolum til personkunder

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

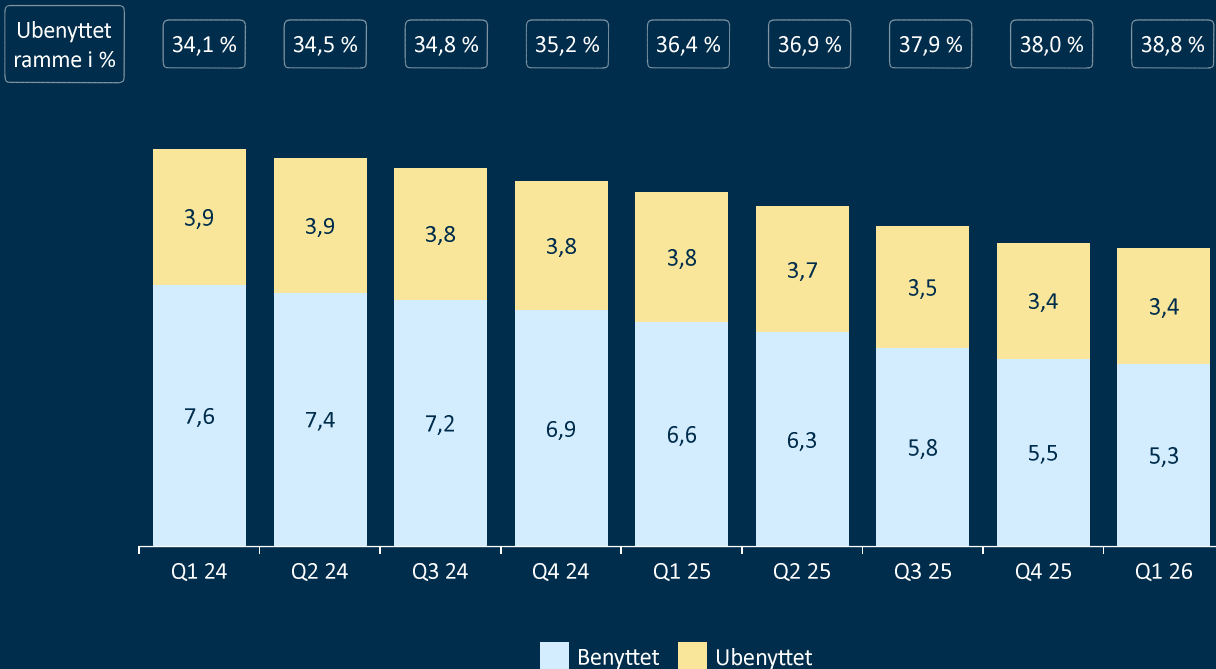


Geografisk fordeling utlån personkunder  
morbank og boligkredittselskap

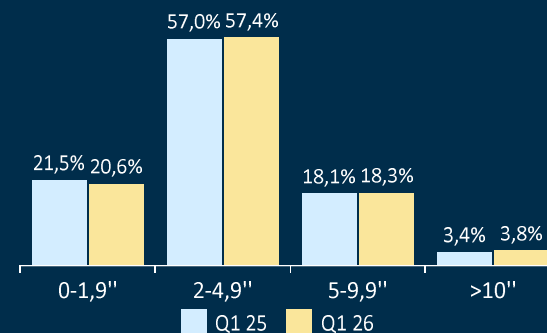


# Risiko i personkundeporteføljen

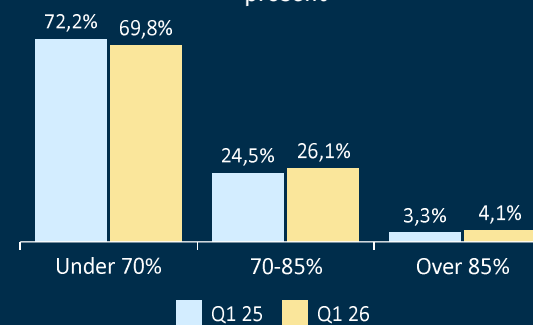
Rammelån  
Mrd. kroner



Lånstørrelse privatkunder  
morbank og boligkreditselskap, prosent

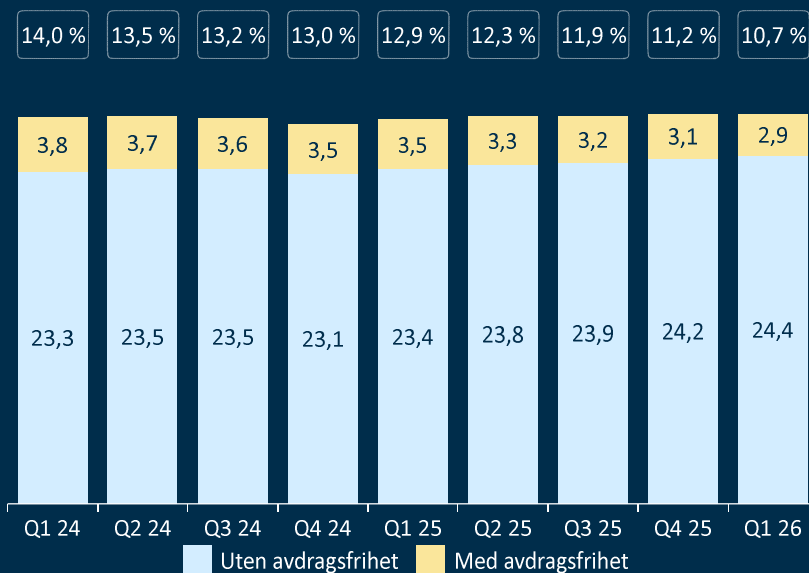


Belåningsgrad boliglån  
prosent



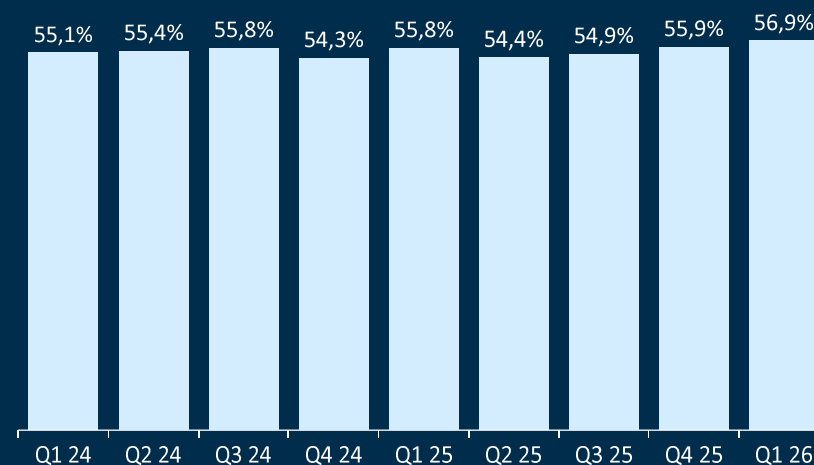
# Utvikling i avdragsfrihet og belåningsgrad personkunder

Nedbetalingslån med og uten avdragsfrihet  
mrd. kroner



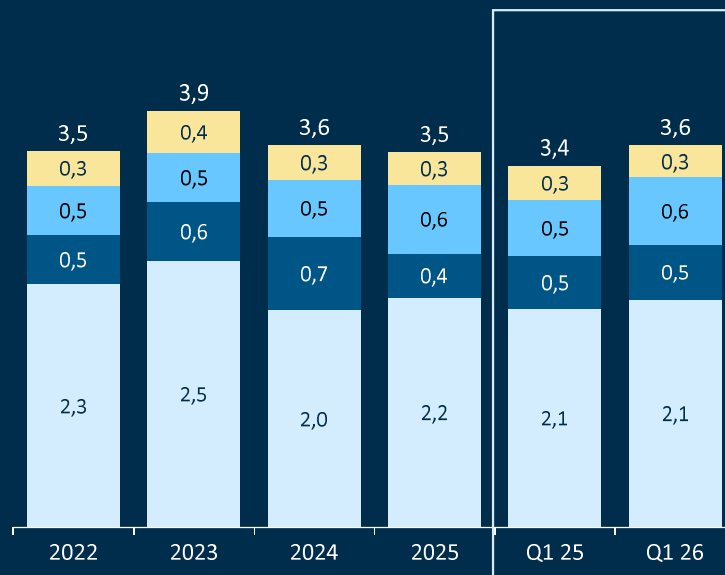
Omlag 4,6 prosent av engasjementer med avdragsfrihet er lån med betalingslettelser (forbearance) i privat sektor. Banken observerer en stabil utvikling i engasjementer med betalingslettelser.

Gjennomsnittlig belåningsgrad boliglån  
prosent

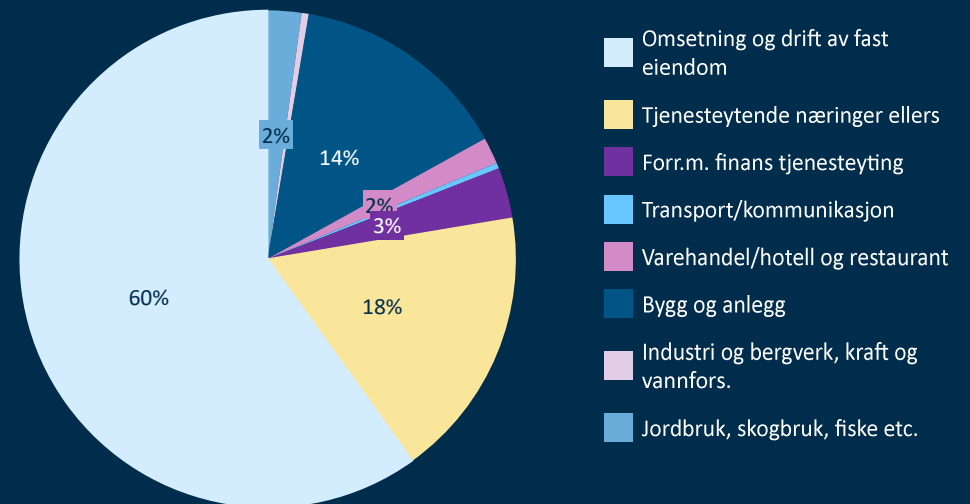


# Utlånsvolum til næringskunder

Brutto utlån til næringskunder hittil i år  
mrd. kroner

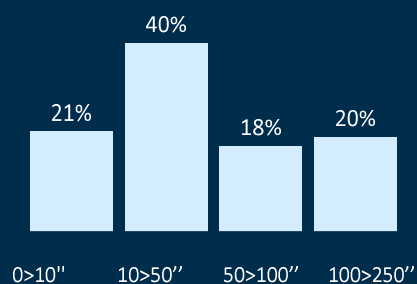


Sektorfordeling næring

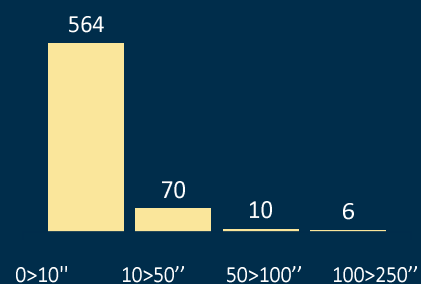


# Risiko i næringsporteføljen

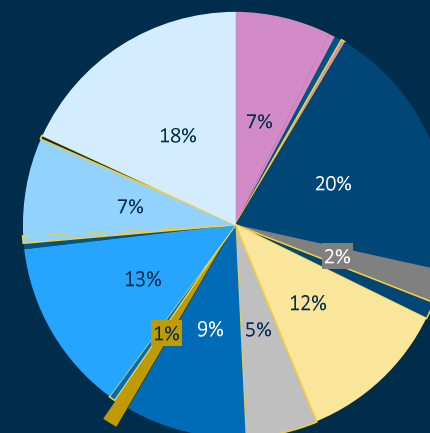
Engasjementsstørrelse næringslån  
prosent



Engasjementsstørrelse næringslån  
antall kunder



Indirekte eksponering utleie av eiendom\*

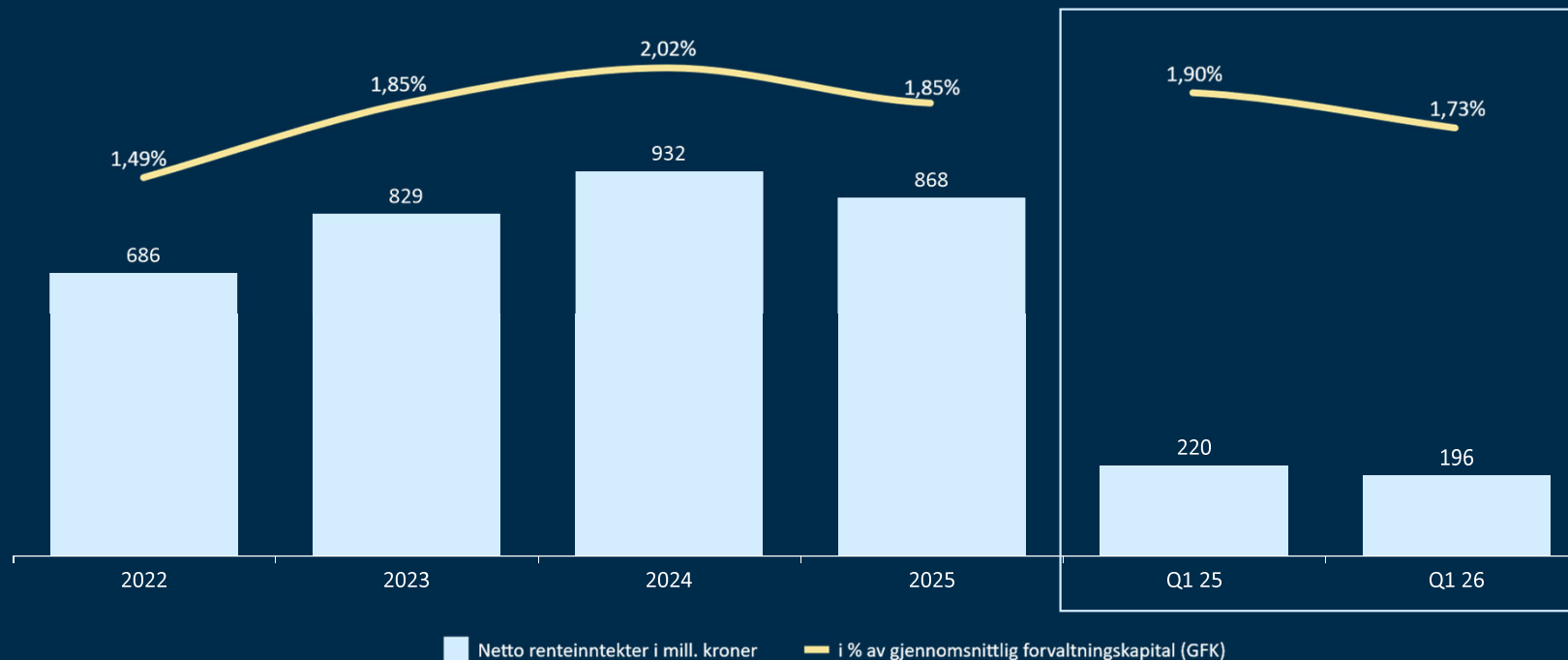


■ Annen tjenesteyting
 ■ Forr.messig tjenesteyting
 ■ Helse og sosial
 ■ Hotell/restaurant
 ■ Industri
 ■ Offentlig adm.
 ■ Transport/lager
 ■ IKKE UTLEID
 ■ Handel dagligvare
 ■ Handel sportsutstyr
 ■ Handel - annet
 ■ Bolig

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

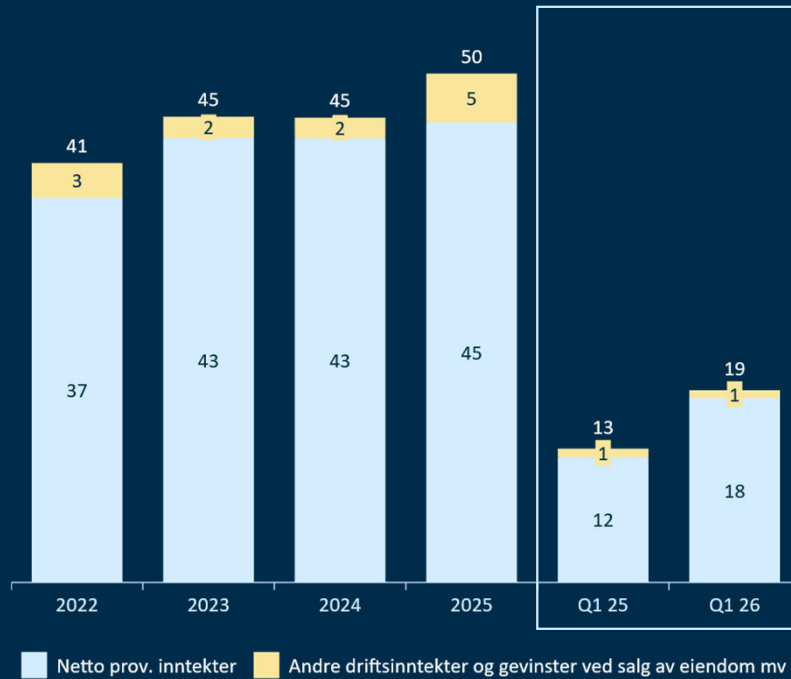
# Netto renteinntekter

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

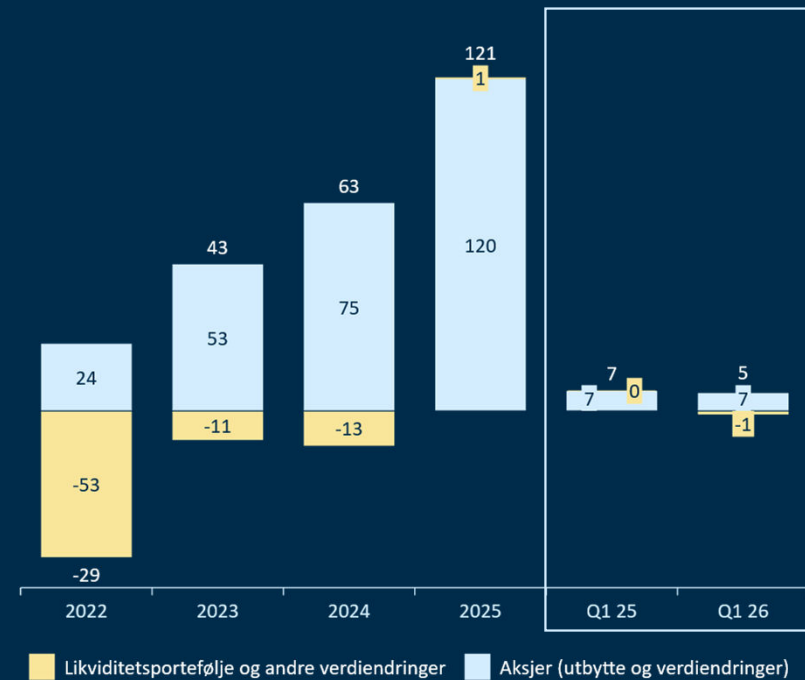


# Andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter hittil i år  
mill. kroner

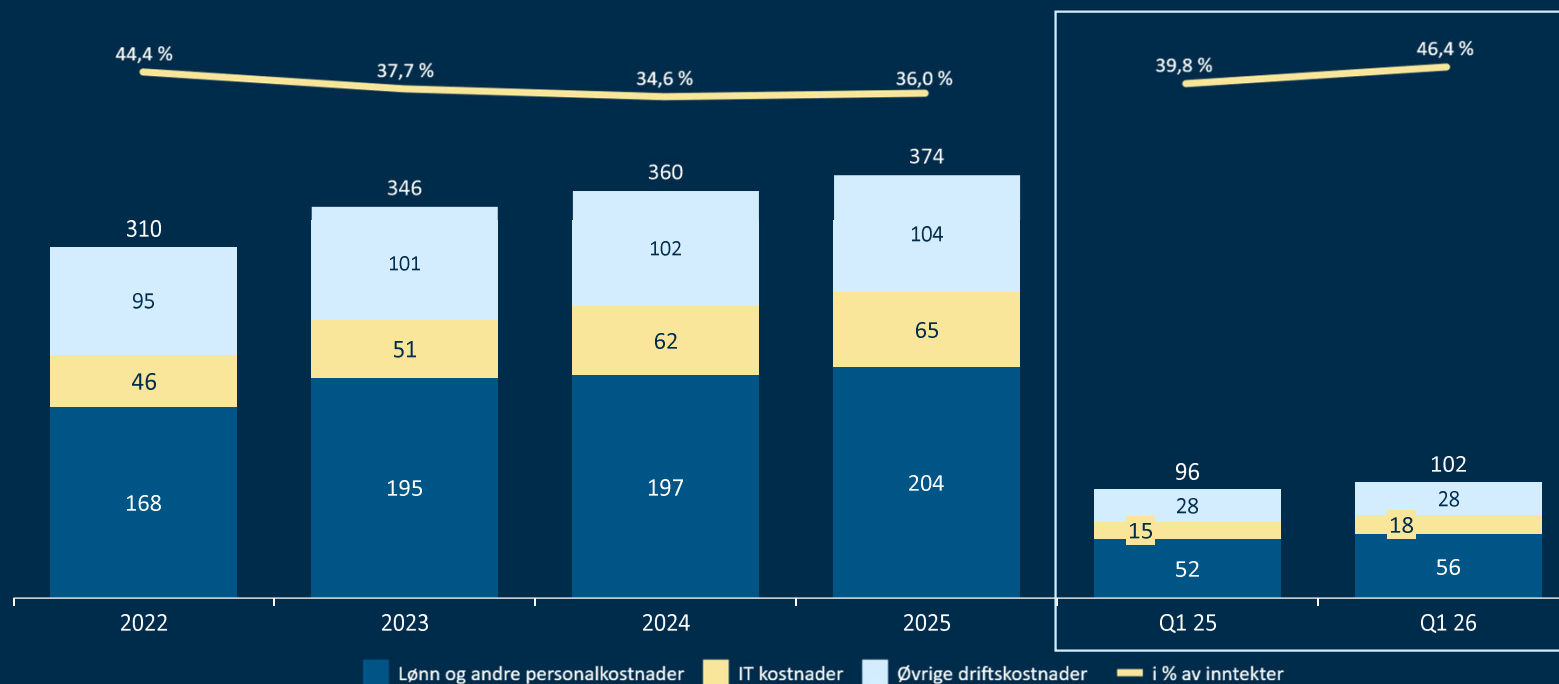


Netto finansinntekter hittil i år  
mill. kroner



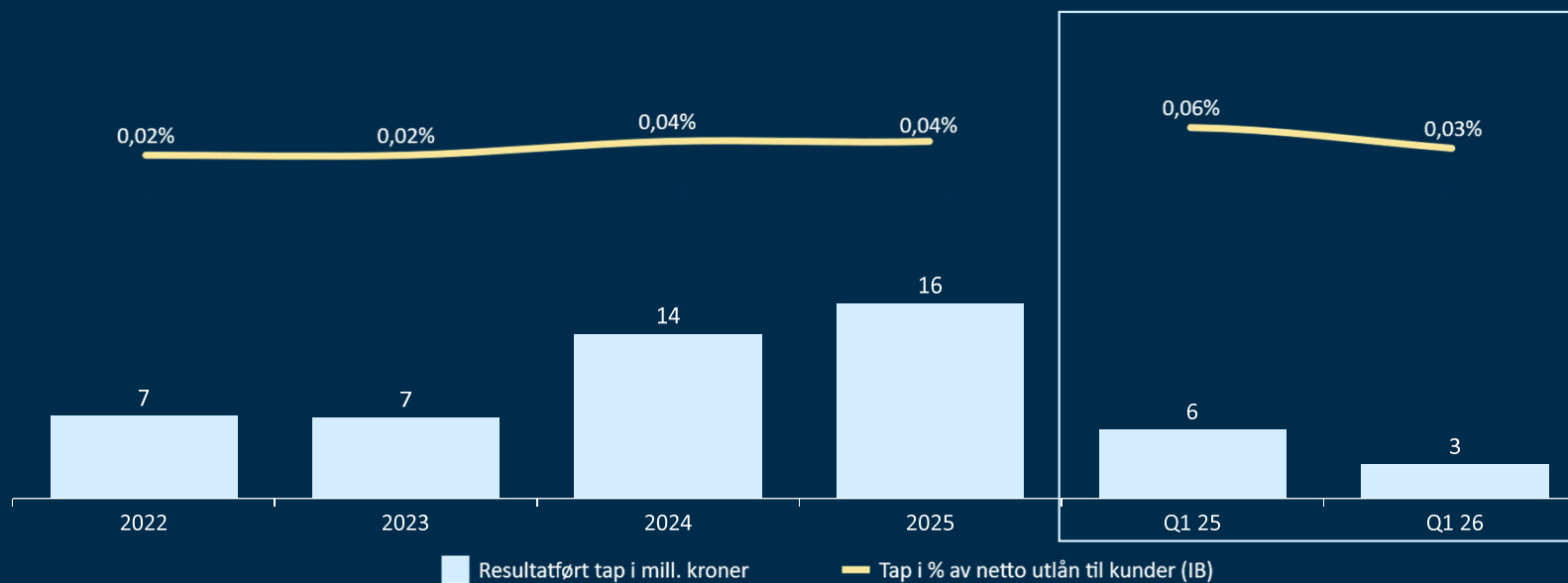
# Kostnader

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



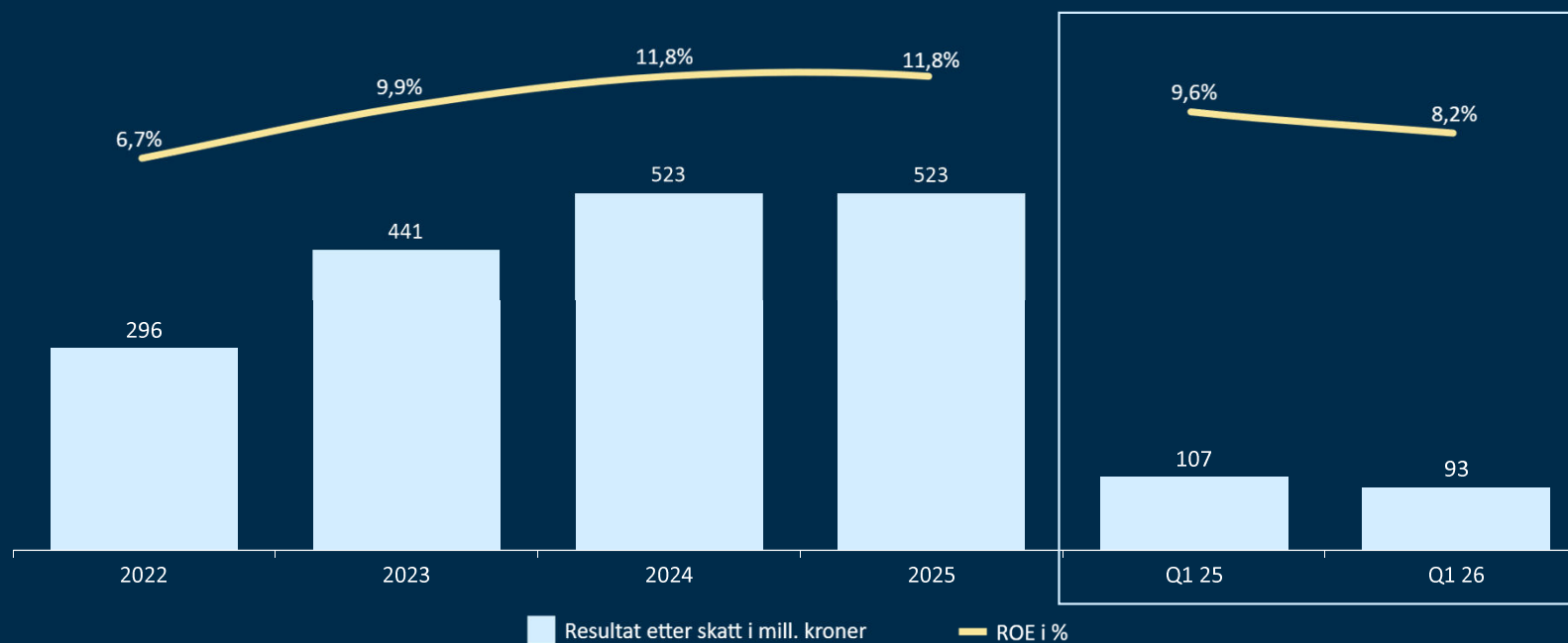
# Tap

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



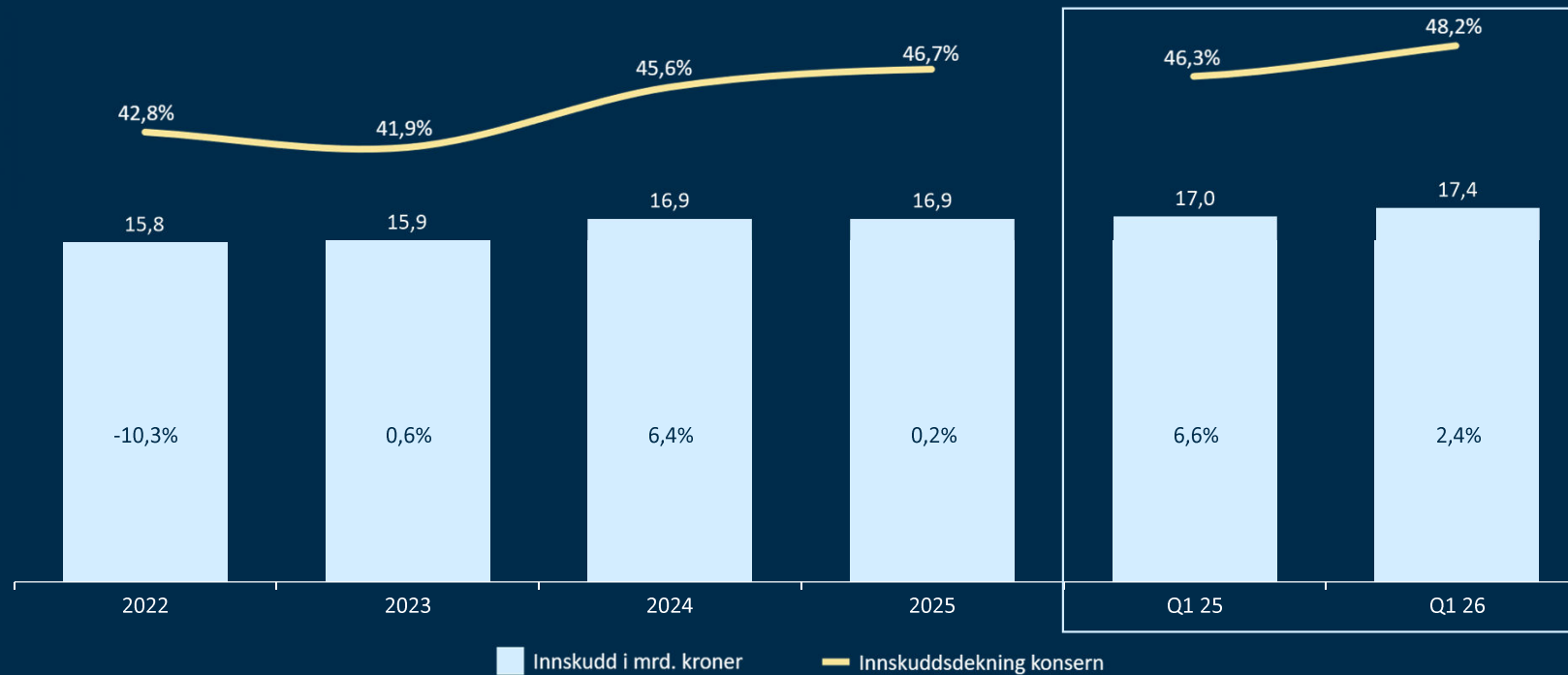
# Egenkapitalavkastning

Resultat etter skatt / ROE hittil i år



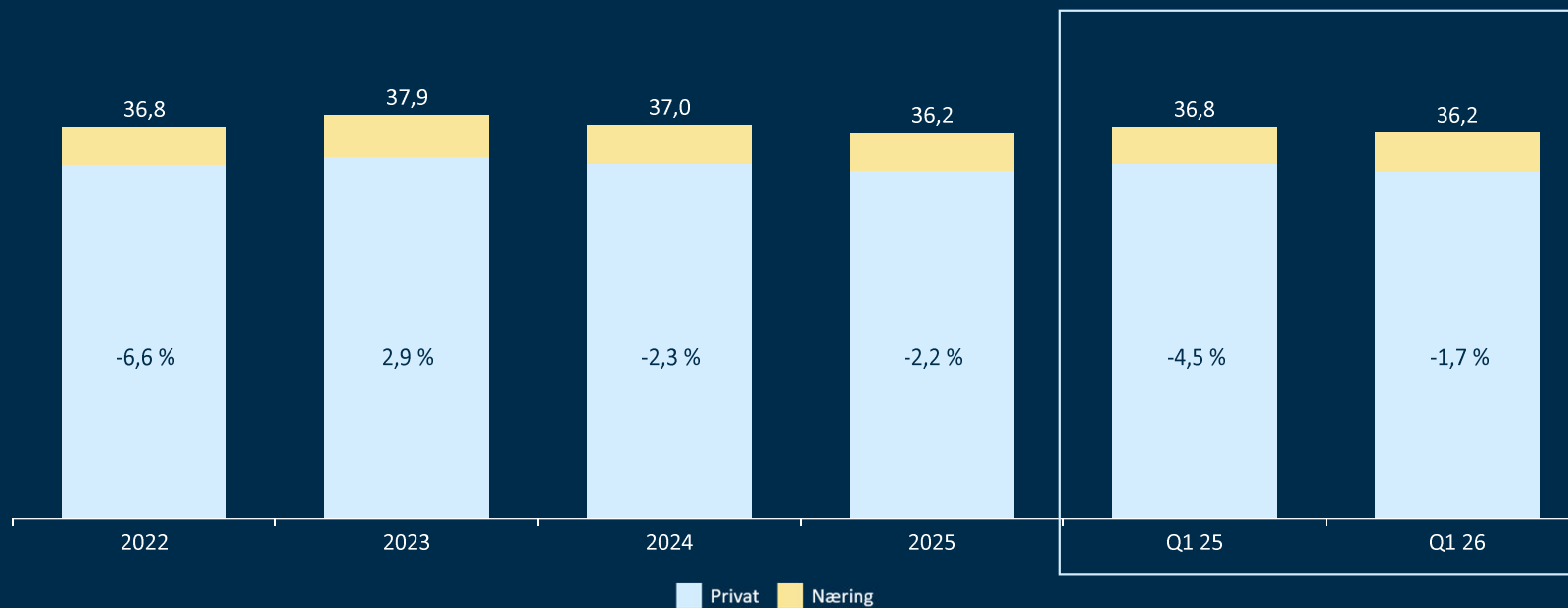
# Innskudd

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



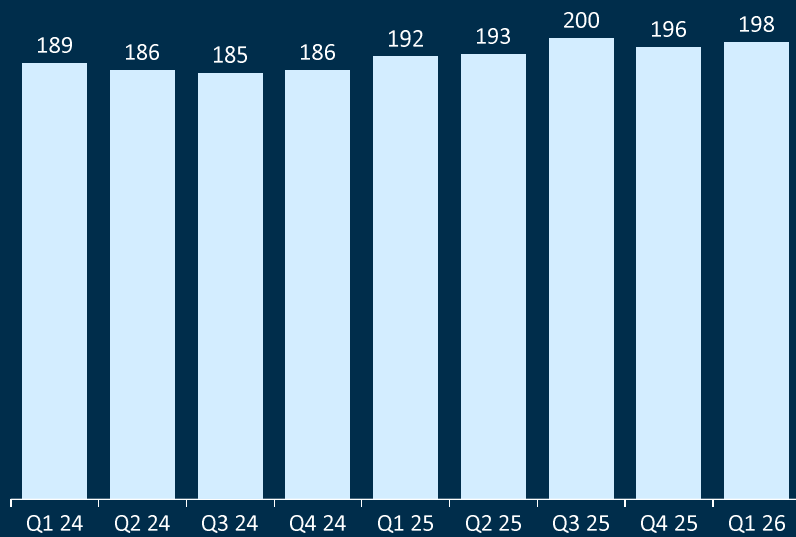
# Utlån

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

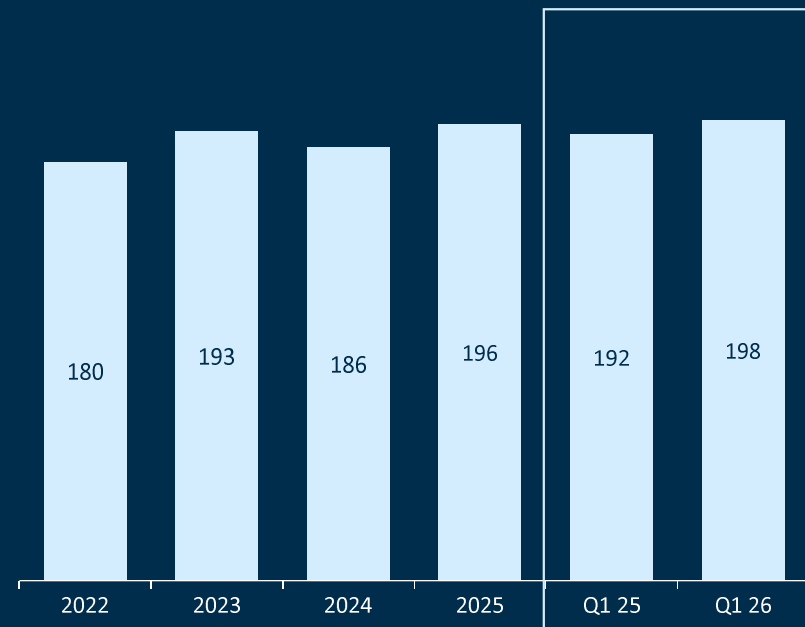


# Utvikling i årsverk

Antall årsverk i kvartalet

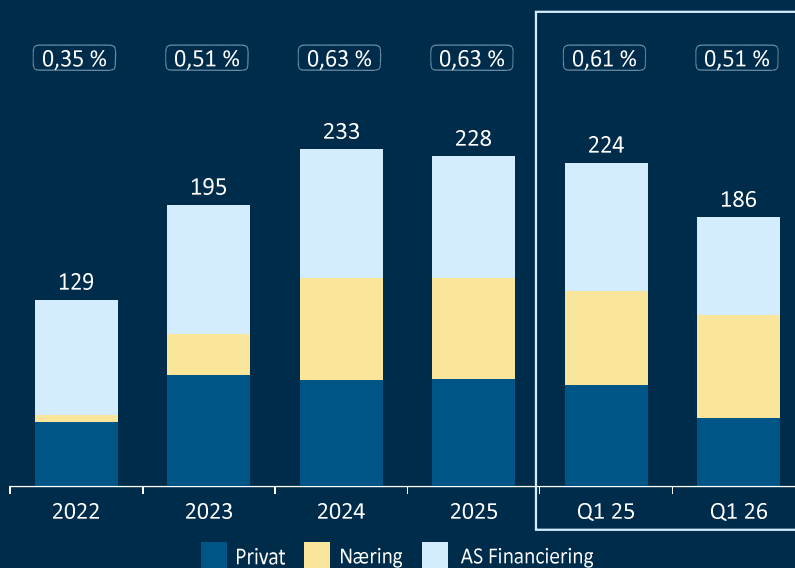


Antall årsverk ved periodeslutt hittil i år

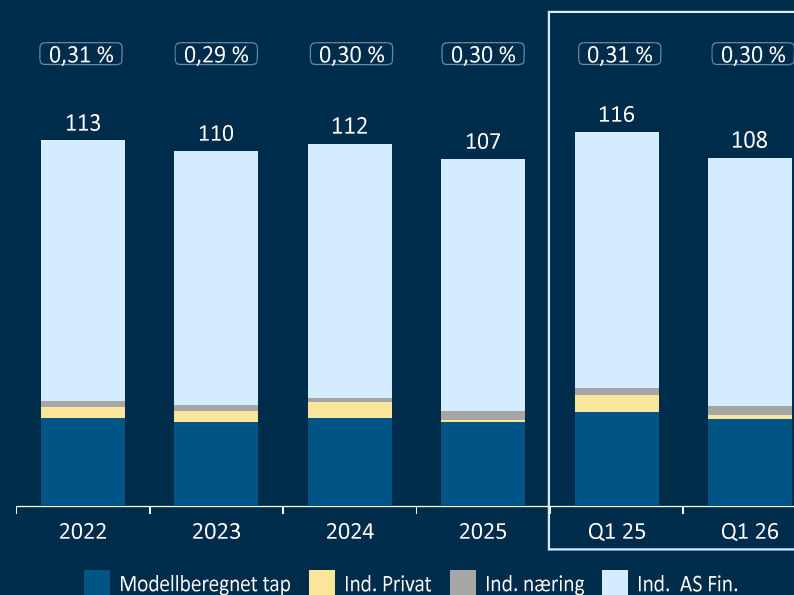


# Mislighold og tapsavsetninger

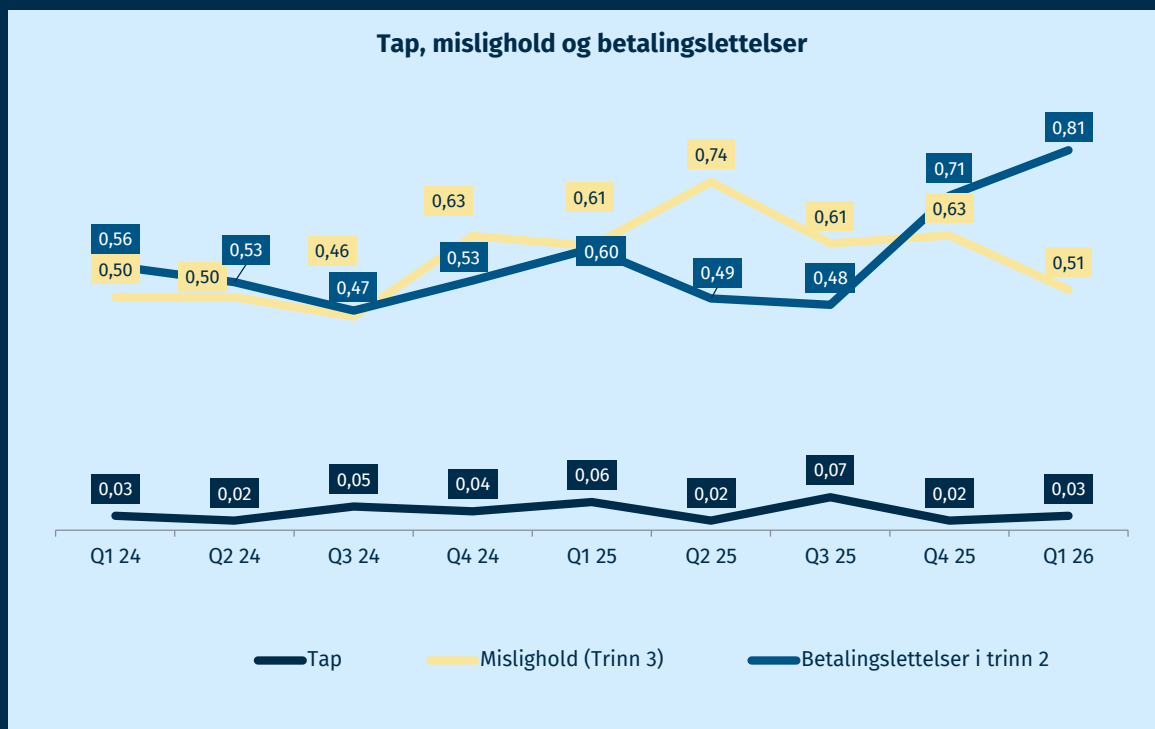
Misligholdte engasjementer hittil i år  
mill. kroner og i % av netto utlån



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



# Tap, mislighold og betalingslettelser

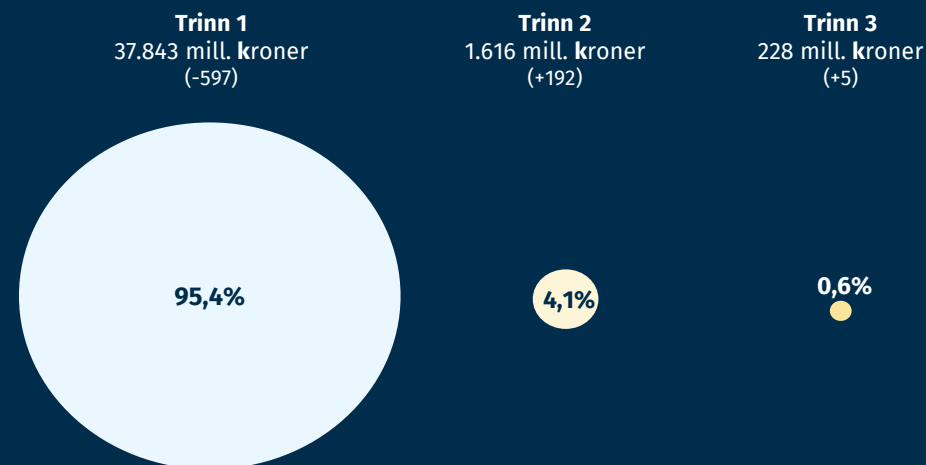


# Trinnvise tapsavsetninger og maksimal eksponering

Trinnvise tapsavsetninger i kvartalet  
mill. kroner

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

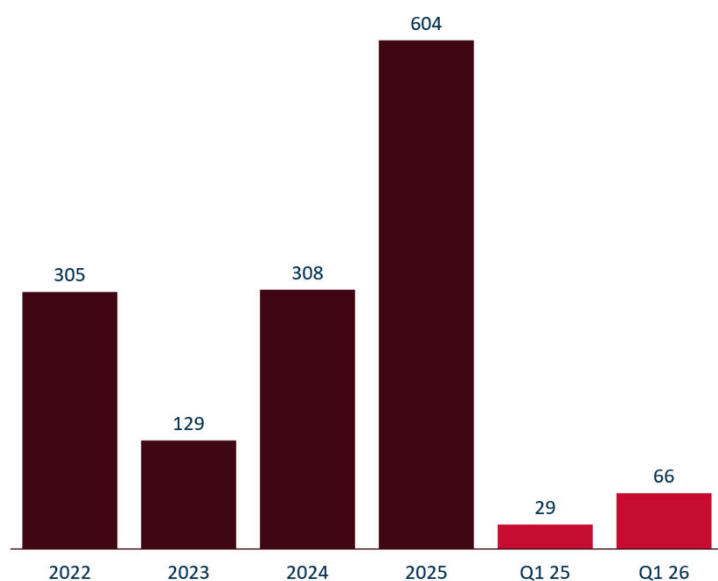
Maksimal eksponering\*  
Endring fra Q3 25 i parentes



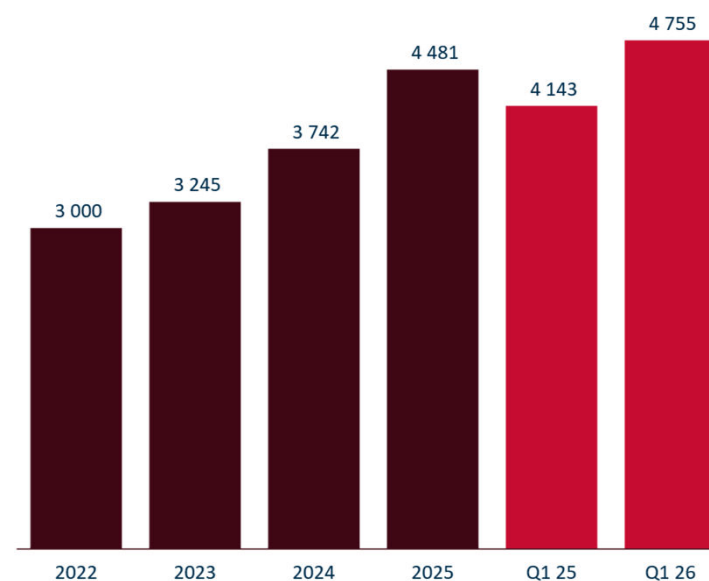
\*Inkluderer brutto utlån, garantiansvar og trekkfasiliteter, fratrukket akkumulerte tapsavsetninger

# 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. Bankens første kvartal 2025 bokførte 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.