

Q3

Kvartalspresentasjon

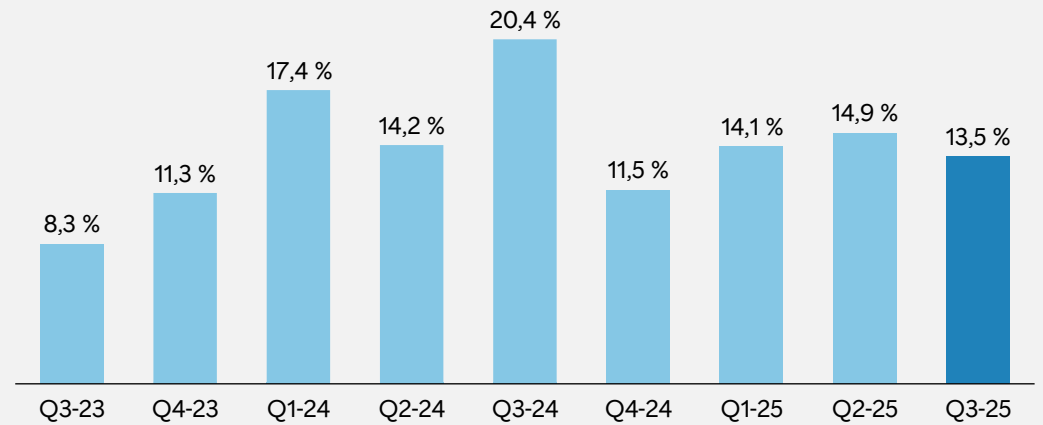
Tredje kvartal 2025



Q3: Solid avkastning

- **Egenkapitalavkastning** på 13,5 %. Sterke bidrag fra alle inntektslinjer, men høyere tapskostnader.
- Veldig god utvikling i **netto renteinntekter**. Banken øker markedsandelene i personmarkedet, men konkurransen er stor med høyt marginpress. Moderat aktivitetsnivå hos bedriftskundene fortsetter. Divisjonen jobber godt for å øke breddeinntekter.
- Fortsatt sterk vekst i konsernets **breddeinntekter**, opp 7 % ekskl. kredittforetak (proforma). Økt salgsaktivitet på forsikring gir resultater. Høye inntekter også fra fusjonert eiendomsmeglervirksomhet.
- Høyt resultatbidrag fra **finansposter**, med blant annet solid utvikling i SpareBank 1 Gruppen.
- **Lavere kostnadsvekst**, men fortsatt høyere enn ønskelig. Økte personalkostnader bidrar mest, som et resultat av nye satsninger og kontinuerlig styrking.
- **Høye tapskostnader**, på 121 mill. NOK, knyttet til kjente engasjement i byggenæringen.

Egenkapitalavkastning, %



Resultat/EKB

4,48 kr

Utlånsvekst*

4,1 %

Rentenetto

2,19%

Kostnadsprosent

37,2 %

Tapskostnad

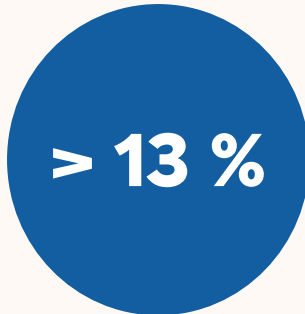
121 MNOK

CET-1

17,3 %

* Proforma

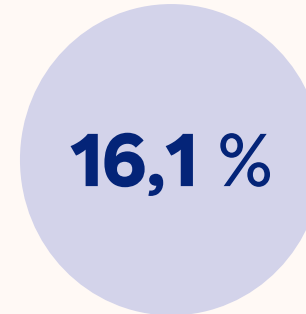
Finansielle måltall



Lønnsomhet



Utbytte



Soliditet

Måloppnåelse hittil i år

14,1 %

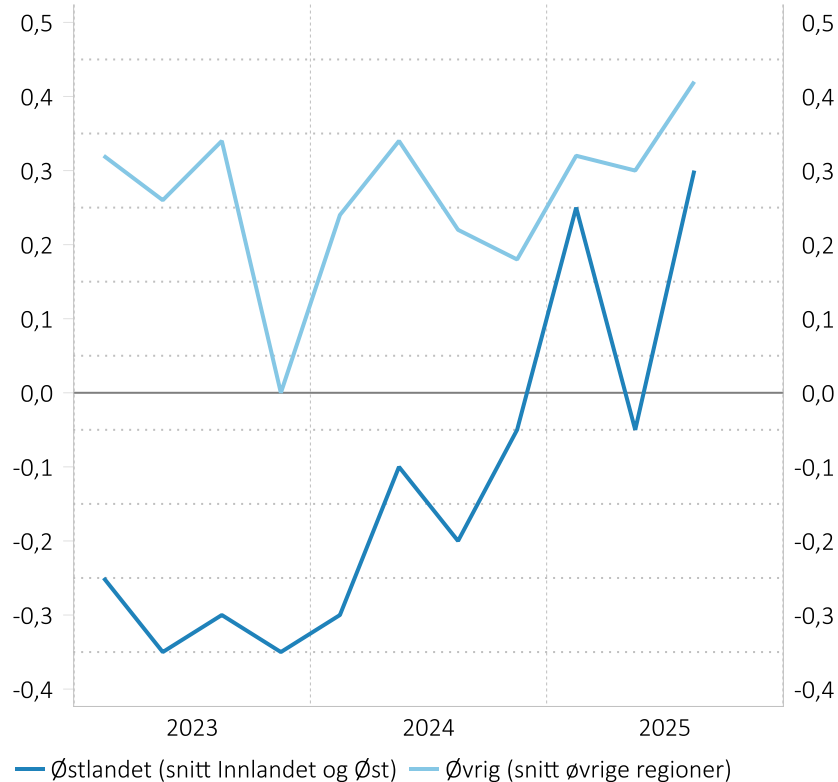
62 %

17,3 %

Makro i bedring

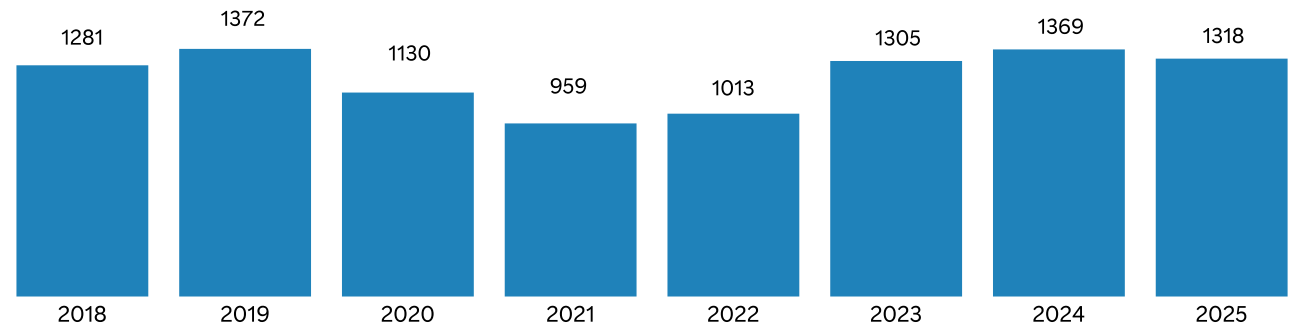
Aktiviteten på Østlandet har lenge vært lavere enn ellers i landet, drevet av rentesensitive sektorer inkl. byggenæringen. Likevel moderat økning i arbeidsledighet og konkurser. Bruktboligmarkedsaktiviteten er høy.

Norges Banks regionale indikatorer



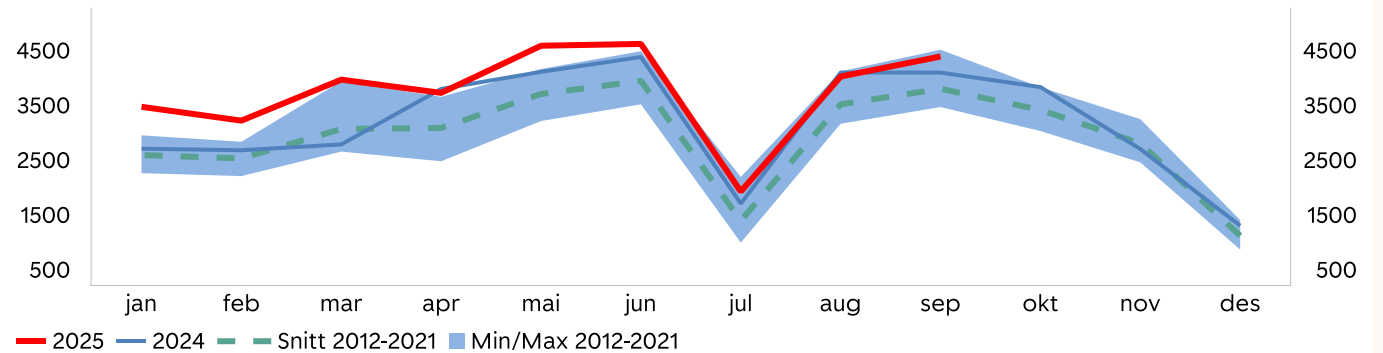
Kilder: Macrobond, Norges Bank, egne beregninger

Antall konkurser hittil i år (per Q3 hvert år), markedsområdet



Kilder: Macrobond, SSB, egne beregninger

Omsetning av bruktboliger i markedsområdet, antall



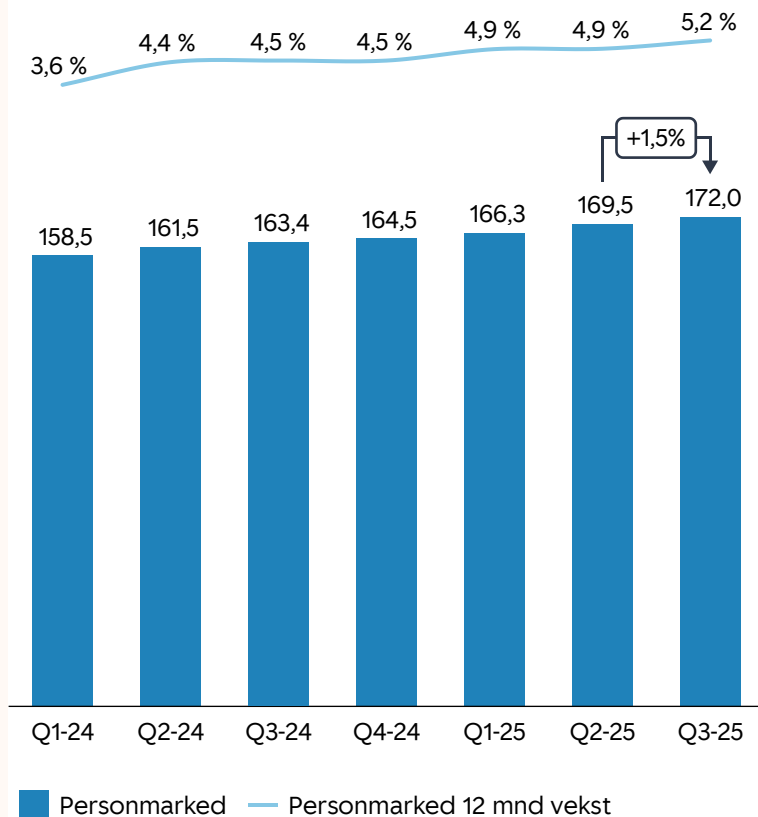
Kilder: Macrobond, Eiendom Norge, FINN og Eiendomsverdi AS, egne beregninger

Personmarked: Økte markedsandeler

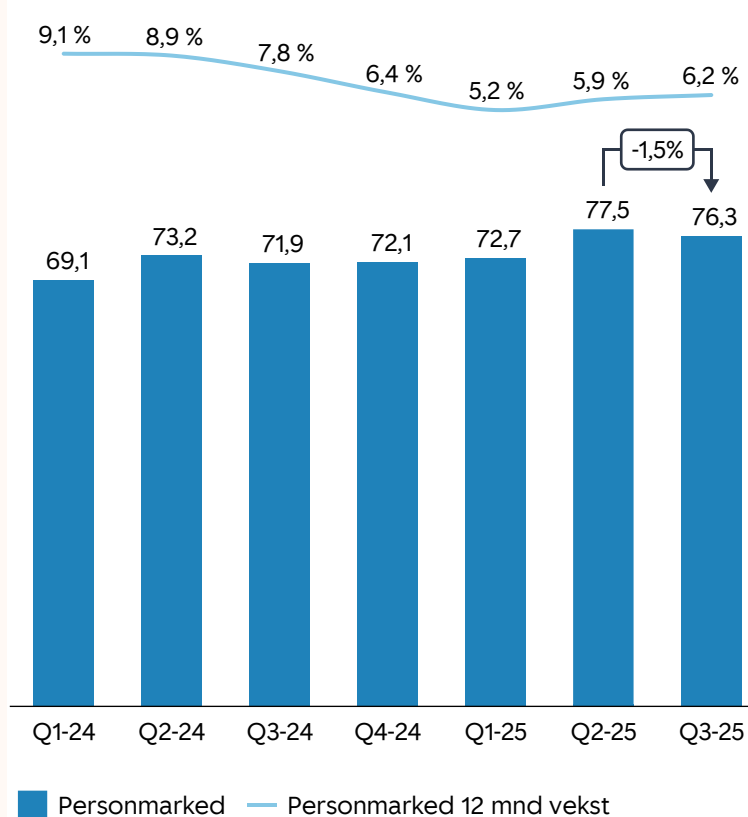
Proforma utenom marginer

Nok et kvartal med høy markedsaktivitet, der banken øker sine markedsandeler i et marked med svært høy konkurranse og tiltakende marginpress. Spesielt sterkt nysalg blant førstegangskjøpere.

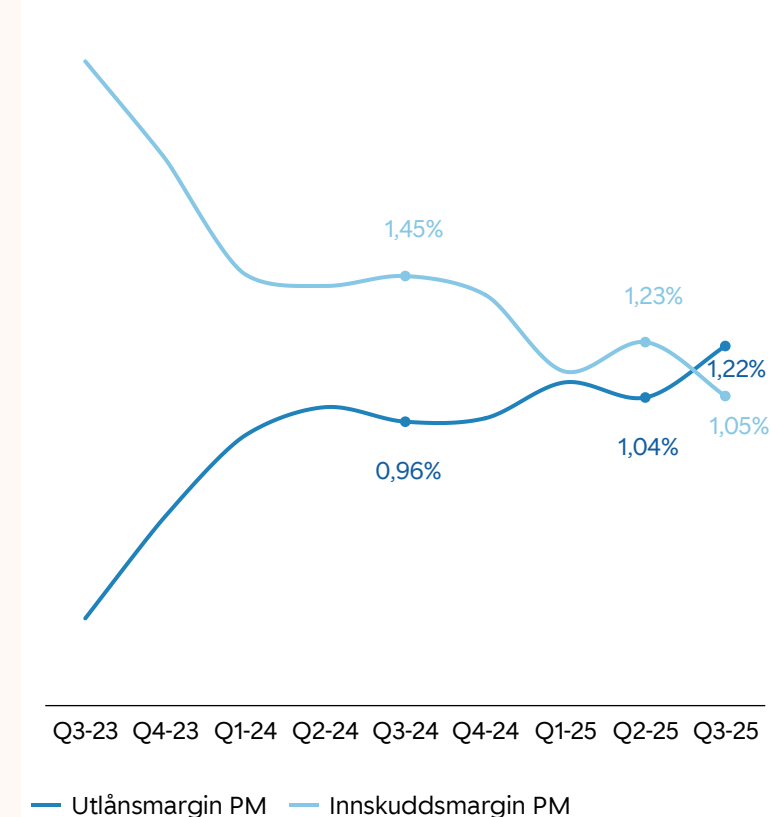
Utlånsvolum og vekst (mrd. NOK og %)*



Innskuddsvolum og vekst (mrd. NOK og %)



Marginer, morbank (%)**



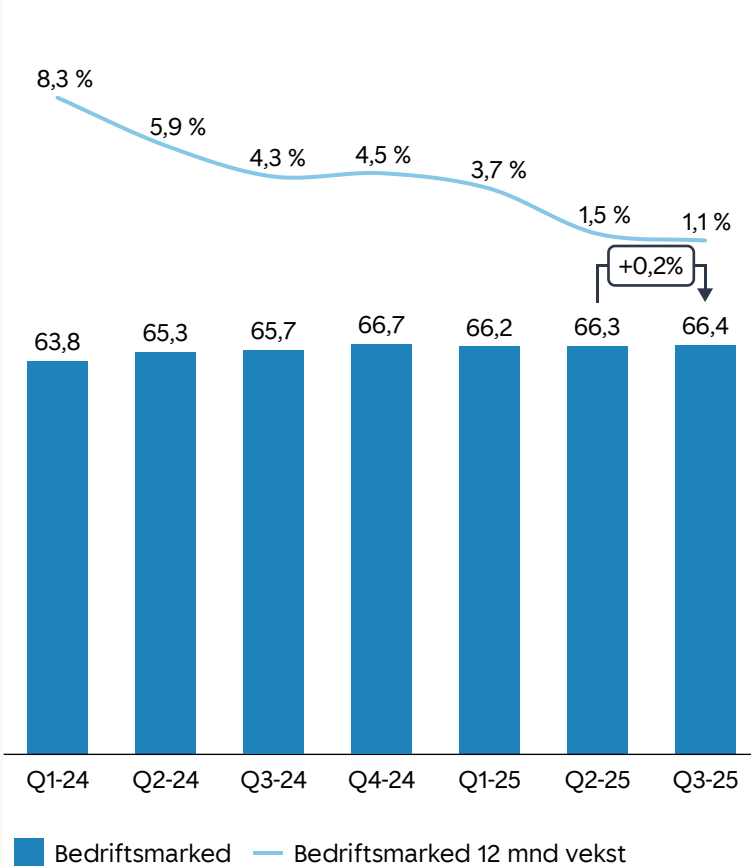
* Inkludert lån overført til kredittforetakene. ** Divisjonsfordelte tall (mens volumvekst er sektorfordelt). Inkluderer lån overført til kredittforetakene.

Bedriftsmarked: Moderat aktivitetsnivå

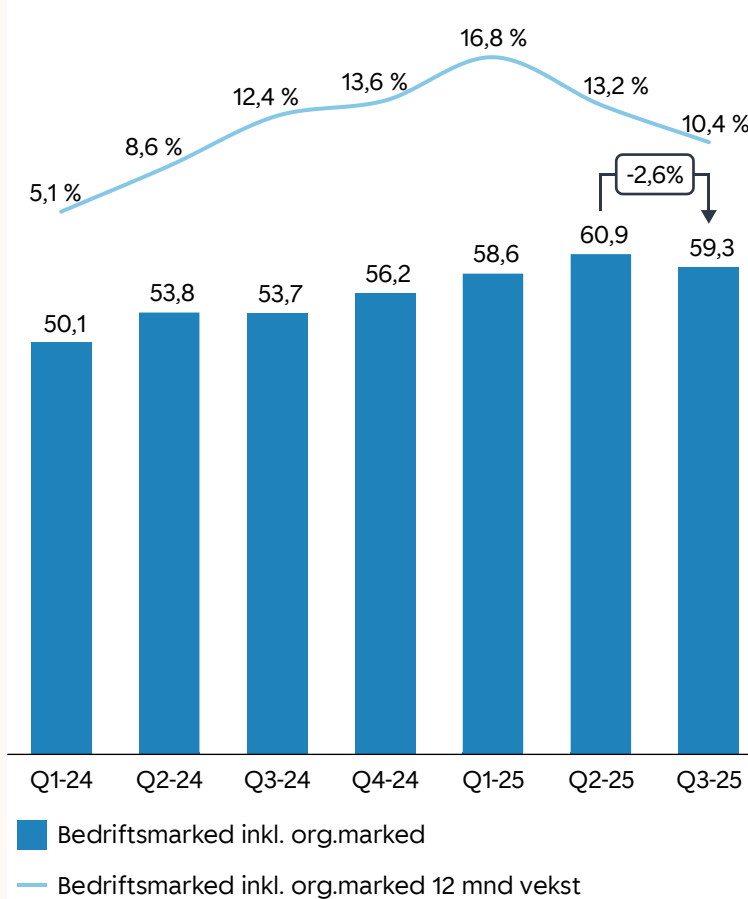
Proforma utenom marginer

Veksten i markedsområdet er moderat og utlånsporteføljen har vært stabil. Godt tilfang av mulige prosjekter, men mange kunder sitter på gjerdet. Økt fokus på samhandling i finanshuset, for å øke breddeinntekter.

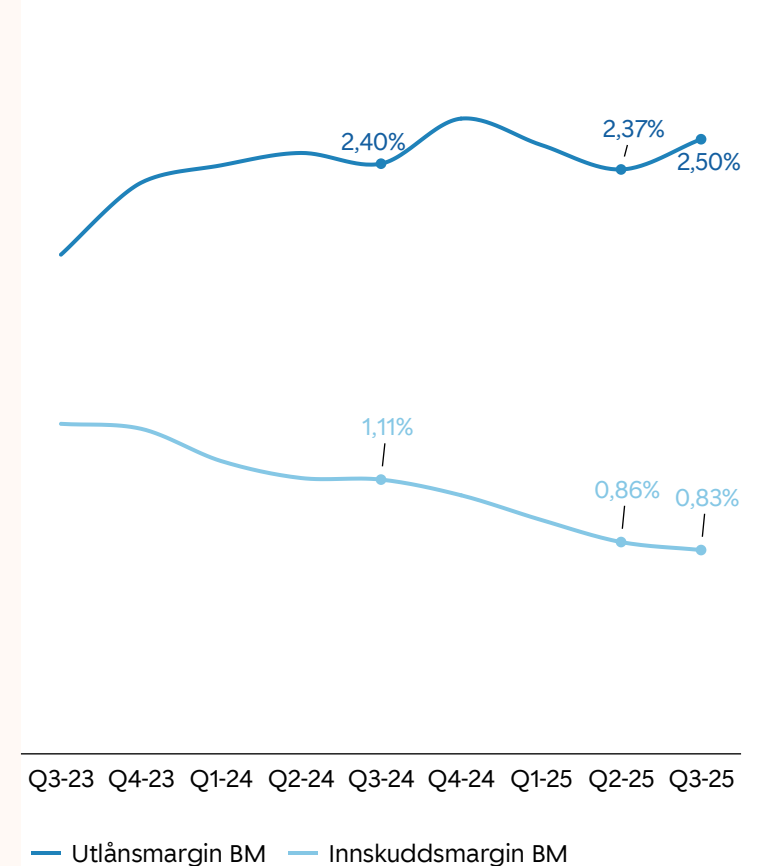
Utlånsvolum og vekst (mrd. NOK og %)*



Innskuddsvolum og vekst (mrd. NOK og %)

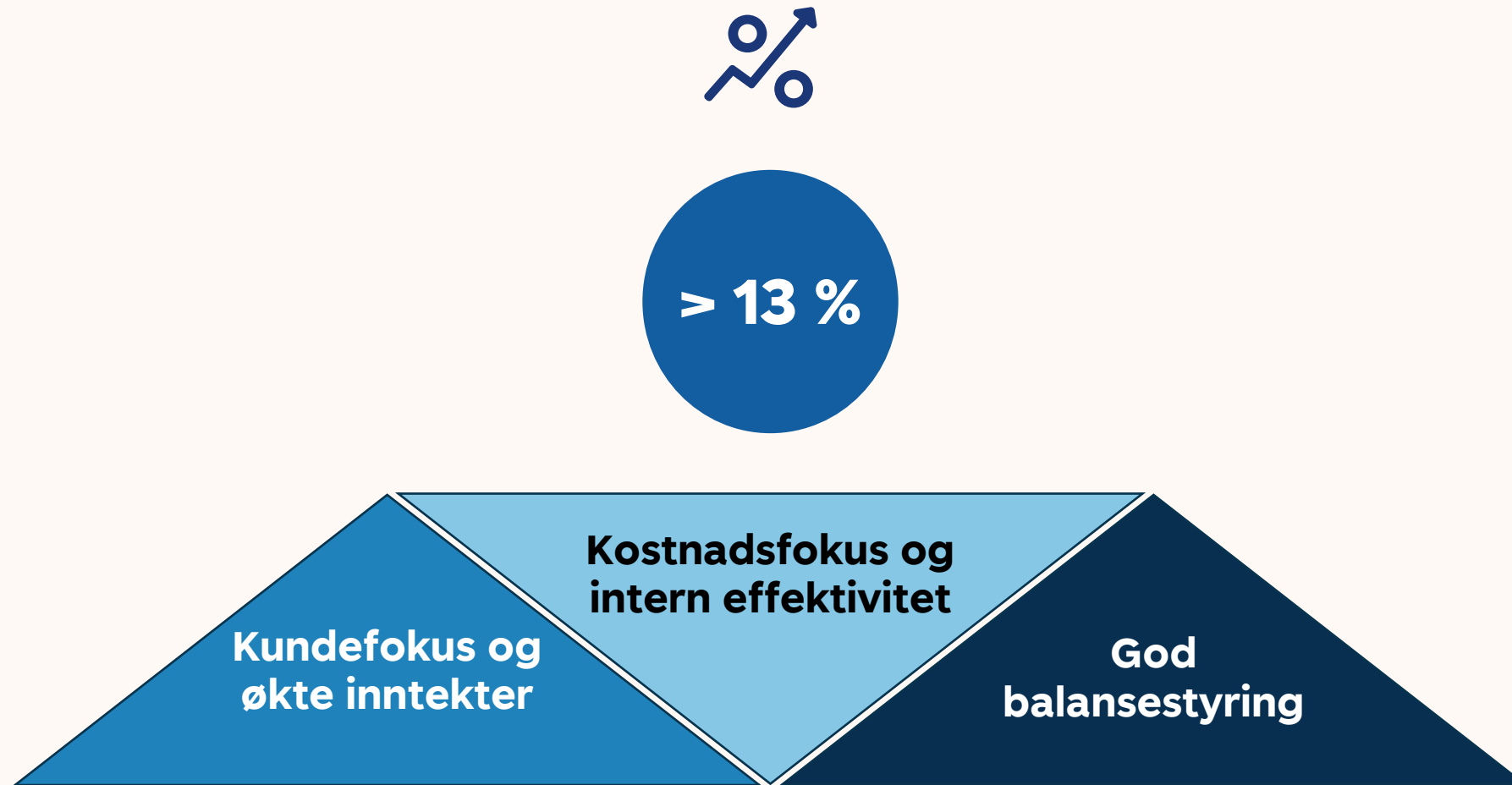


Marginer, morbank (%)**



* Inkludert lån overført til kredittforetakene. ** Divisjonsfordelte tall (mens volumvekst er sektorfordelt). Inkluderer lån overført til kredittforetakene.

Veien til økt lønnsomhet har flere dimensjoner



Finanshuset investerer for fremtiden

Banken har investert betydelig i 2025 for å forenkle driften, redesigne kundereisene og modernisere organisasjonen. Investeringene bidrar til kostnader det nærmeste året, men legger grunnlaget for en mer lønnsom bank framover.

- **Totenusjonen:** En fusjon til etterfølgelse. Porteføljen utvikler seg godt, medarbeiderundersøkelser viser høy grad av tilfredshet, regionskontoret på Gjøvik etableres, inkl. nytt kundesenter.
 - Ventede fusjonskostnader på rundt 150 mill. NOK i 2025-26 samlet, hvorav det meste knyttet til teknisk fusjon (ventet i juni 2026).
- **Prosessforenkling:** En rekke forenklinger med automatiserte prosesser har blitt gjort og planlegges fremover for å frigjøre kapasitet for kunderådgivere til inntektsgivende arbeid.
- **Økonomisk kriminalitet:** Samlet ressurser internt og bemannet opp for å styrke arbeidet mot økonomisk kriminalitet.
- **Private Banking:** Styrking av bankens satsning på formuende, med en kraftsamling av interne miljøer og ansettelse av nye rådgivere.



Vellykket satsning i Drammen

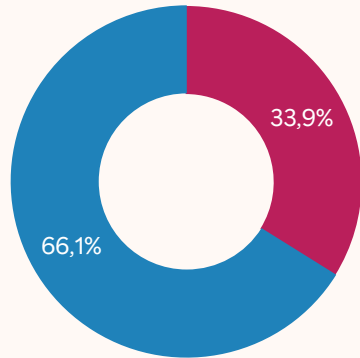
Nytt finanshus åpnet på Bragernes Torg i mai. Svært gode resultater fra satsningen så langt, godt over forventet. Meglerkontorer er under etablering. Banken er tydelig tilstede lokalt, sist med SMB-profilering.



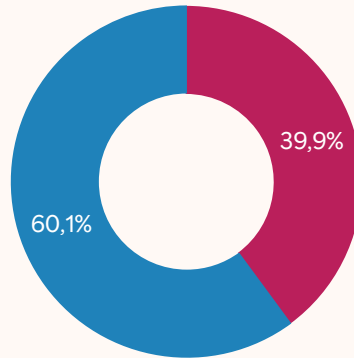
LO-avtalen åpner mange dører for banken

Avtalen bidrar til å synliggjøre banken, den gir sterk volumvekst og den gir banken anledning til å snakke med store kunde grupper om *hele* privatøkonomien.

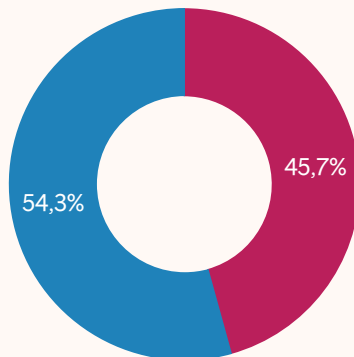
Andel utlån



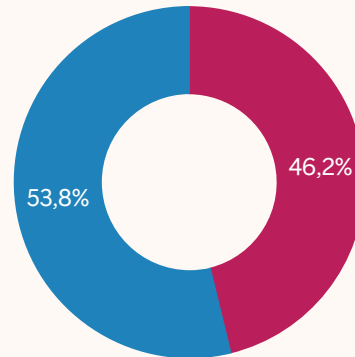
Andel nysalg, volum



Andel nysalg, 18-33 år



Andel nysalg Oppland



Ikke-LO
LO

Merk: Nysalg siste 12 mnd. Alle tall er for boliglån, målt i volum.



Takk for
tilliten!

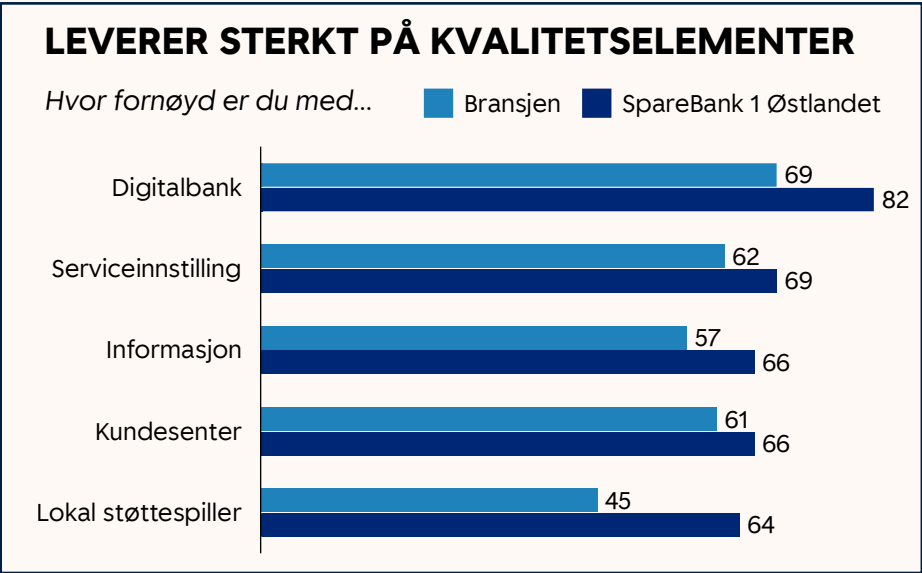
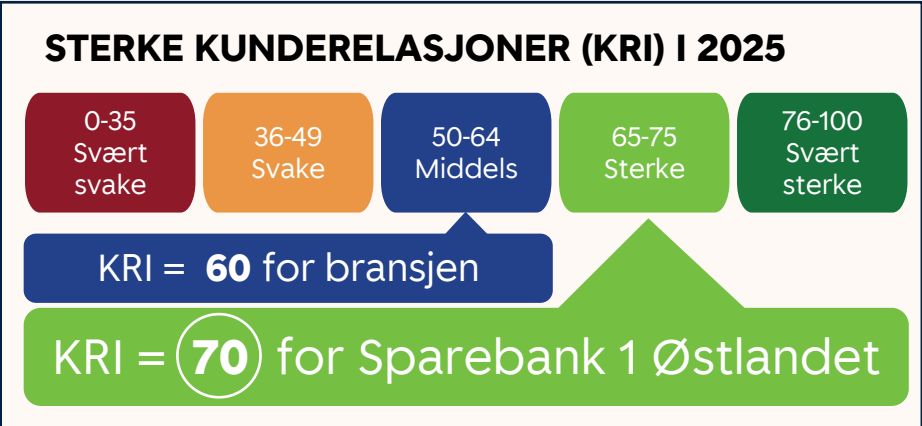
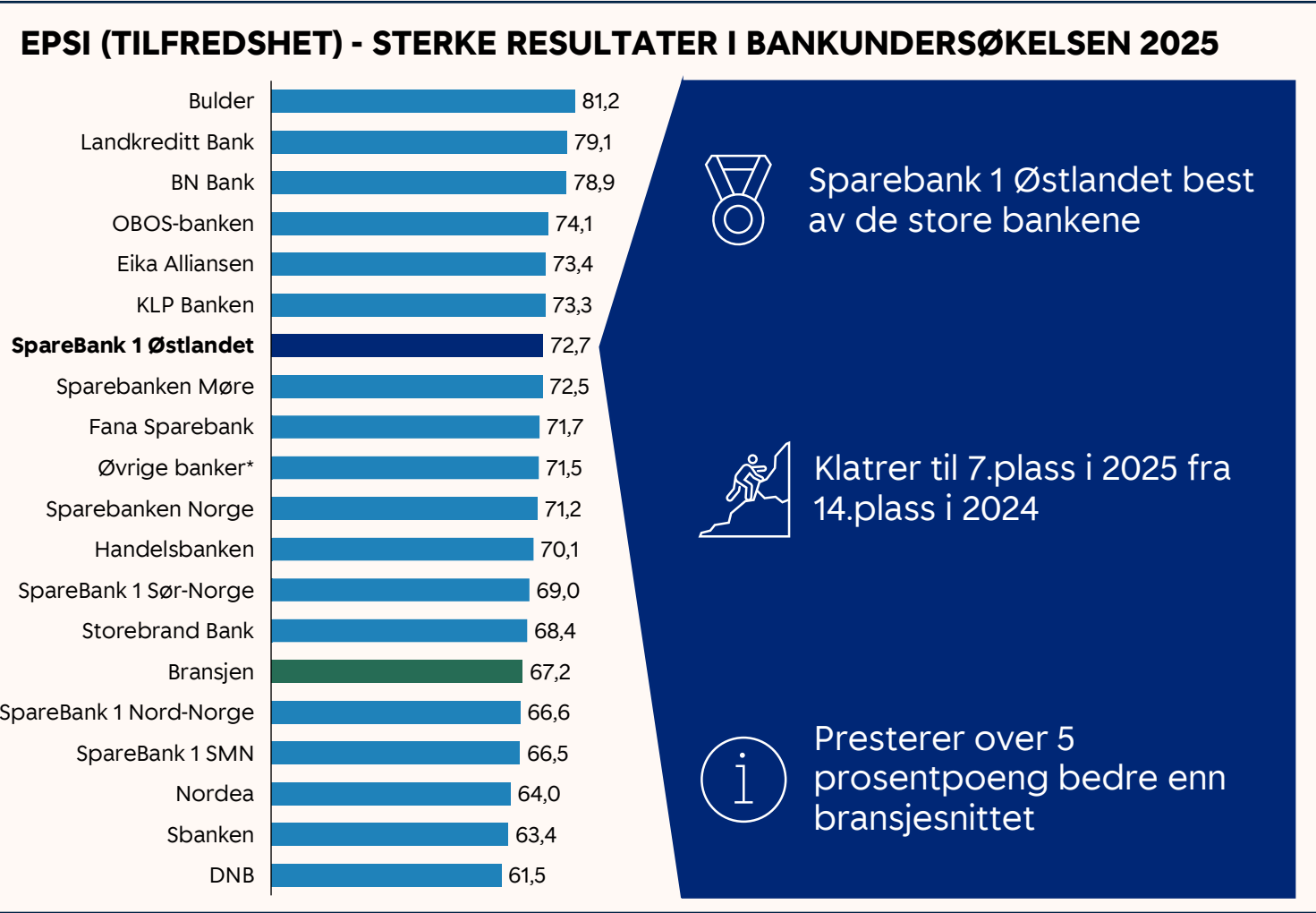
SpareBank
ØSTLANDET 1



SpareBank
ØSTLANDET 1

Tilfredse kunder og sterke kunderelasjoner

SpareBank 1 Østlandet er best av de store bankene i årets tilfredshetsundersøkelse fra EPSI på personmarkedet.



Sammen utvikler vi Østlandet



SpareBank 1
ØSTLANDET

Q3

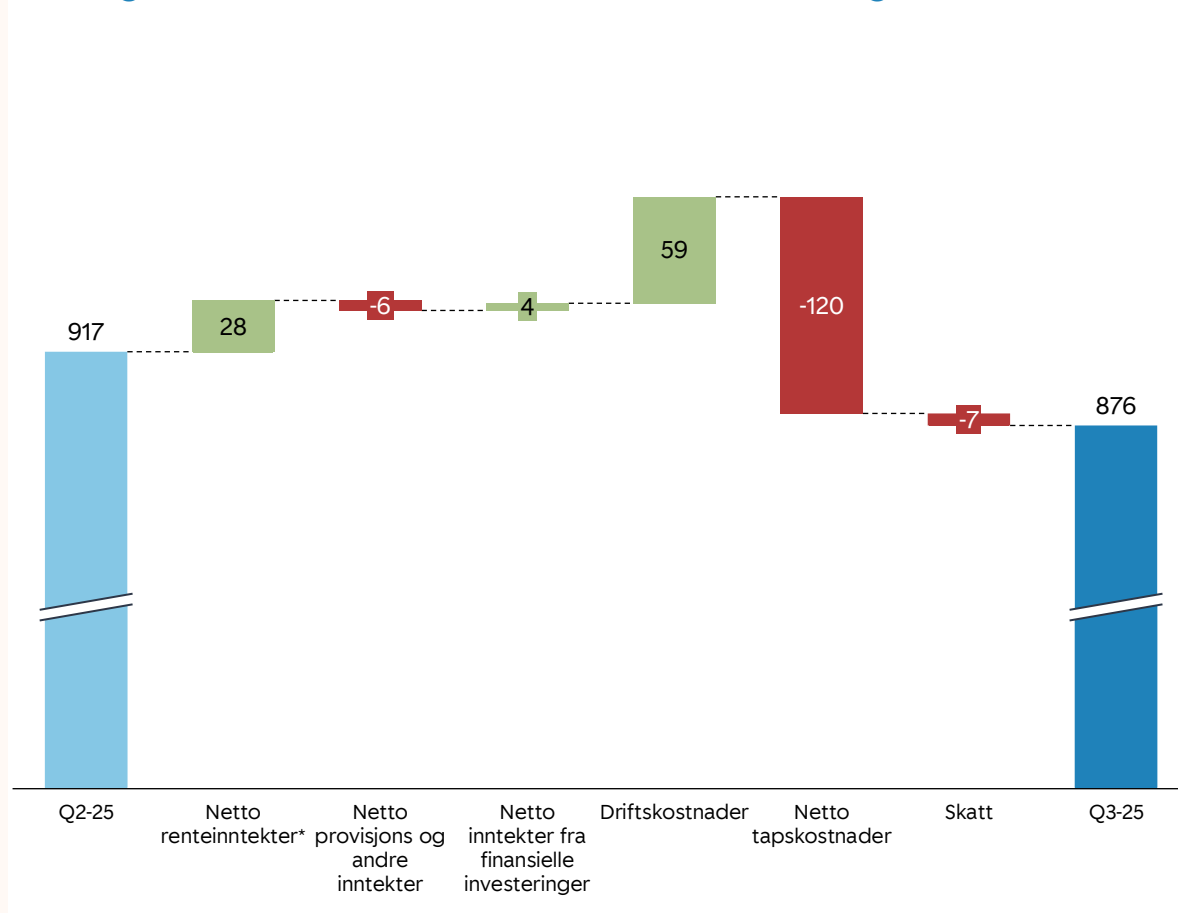
Finansiell informasjon

Tredje kvartal 2025

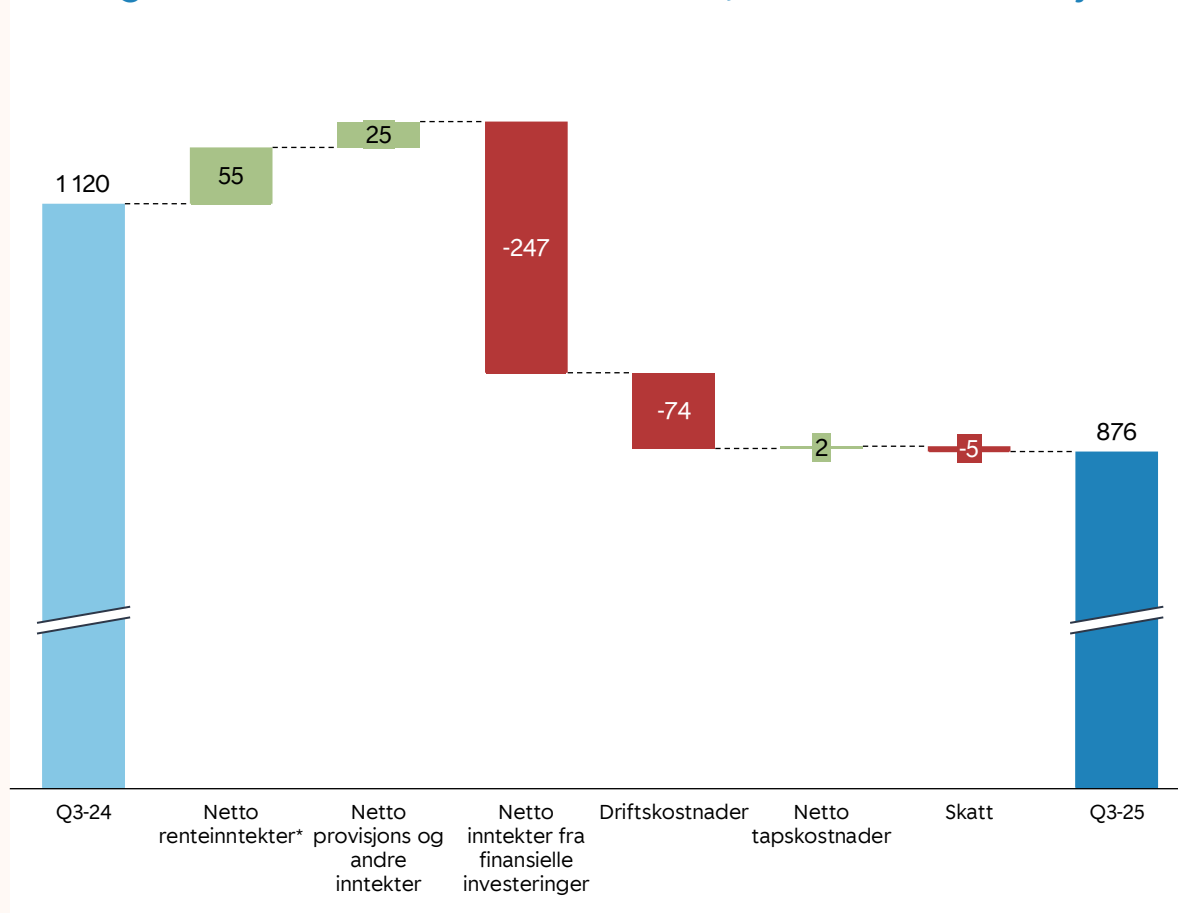
Resultatregnskap

Proforma

Endringer i driftsresultat etter skatt (MNOK), fra forrige kvartal



Endringer i driftsresultat etter skatt (MNOK), fra samme kvartal i fjor



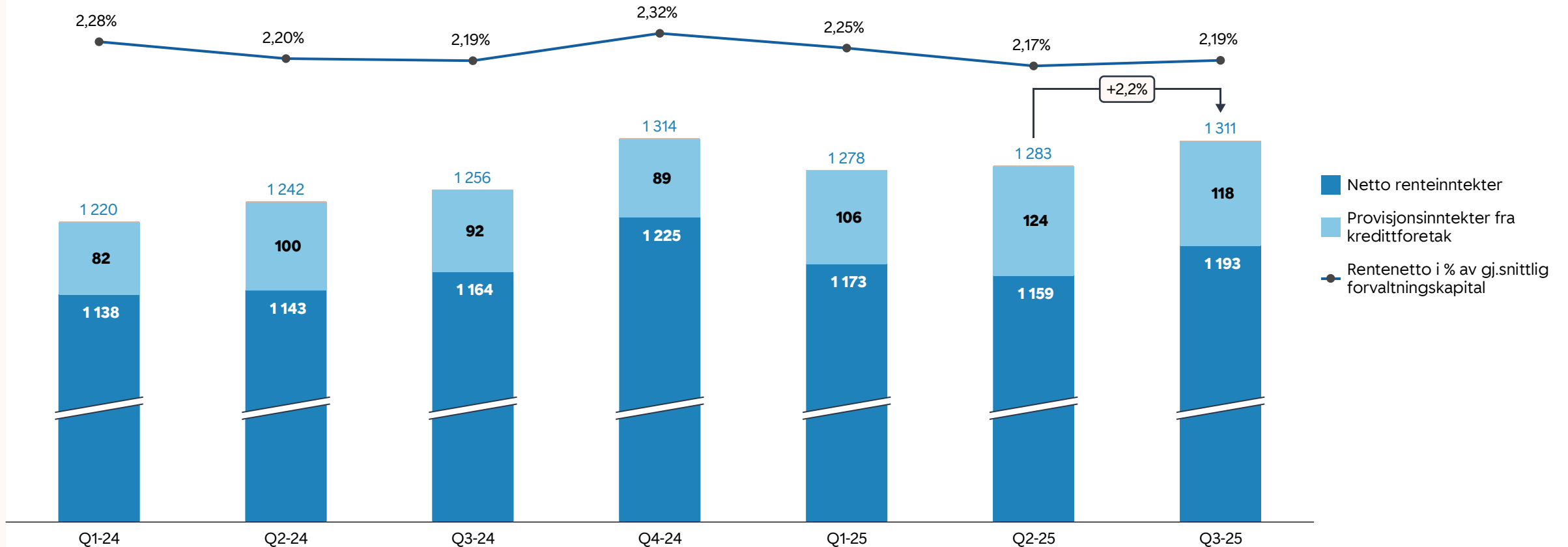
* Netto renteinntekter inkludert provisjoner fra kredittforetak

Rentenetto

Proforma

Netto renteinntekter inkl. provisjonsinntekter fra kredittforetak økte med 2,2 % fra forrige kvartal, drevet av god volumutvikling samt marginbedring.

Rentenetto konsern, inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK og %)

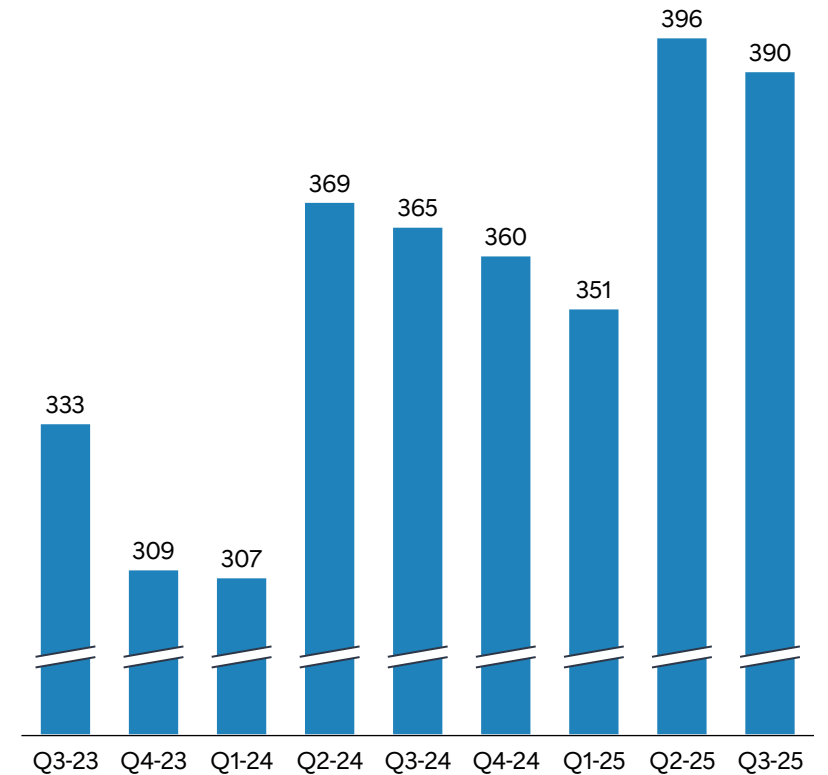


Provisjonsinntekter

Proforma

(Beløp i mill. kroner)	Q3-25	Q2-25	Q3-24
Provisjonsinntekter fra kredittkort	14,7	10,2	18,2
Betalingsformidling	99,2	78,5	98,1
Forsikringsprovisjon	94,0	90,2	74,4
Fondsprovisjon	9,7	13,1	14,7
Provisjon fra eiendomsmegling	114,1	127,5	103,8
Inntekter fra regnskapstjenester	34,9	54,4	34,4
Øvrige provisjons- og andre inntekter	23,6	21,7	21,2
Netto provisjonsinntekter ekskl. kredittforetak	390,1	395,7	364,7

Netto provisjonsinntekter (MNOK)

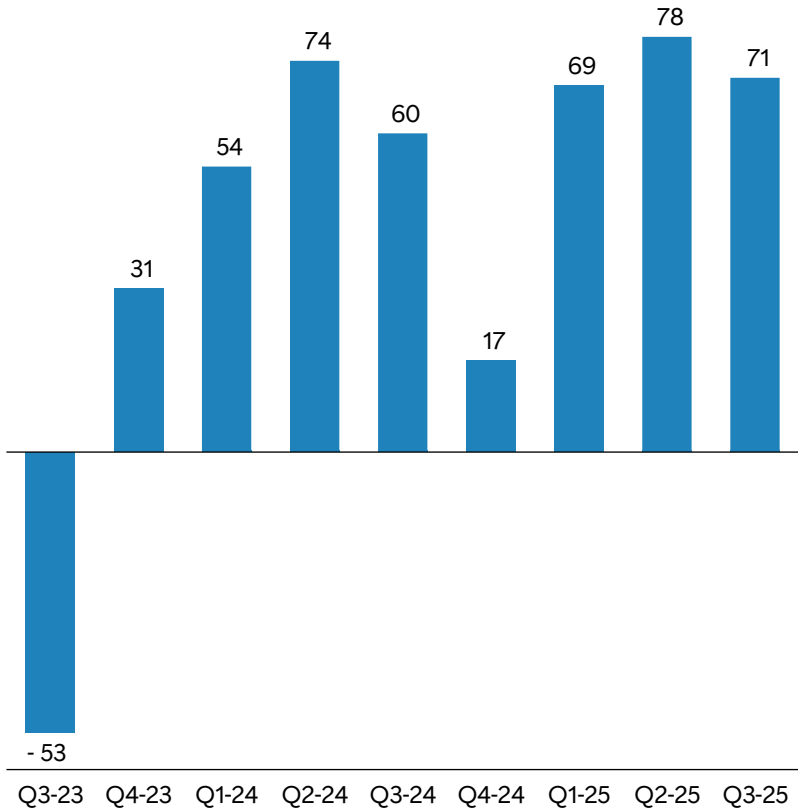


Resultater fra datterselskaper

Proforma

(Beløp i mill. kroner)	Q3-25	Q2-25	Q3-24
Sparebank 1 Finans Østlandet AS	62,1	58,1	53,5
Totens Boligkreditt AS	3,6	3,2	5,7
EiendomsMegler 1 Østlandet AS *	8,9	11,7	6,4
SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS - konserntall	- 3,9	5,5	- 5,4
Datterselskap	70,7	78,5	60,2

Resultat etter skatt fra døtre (MNOK)

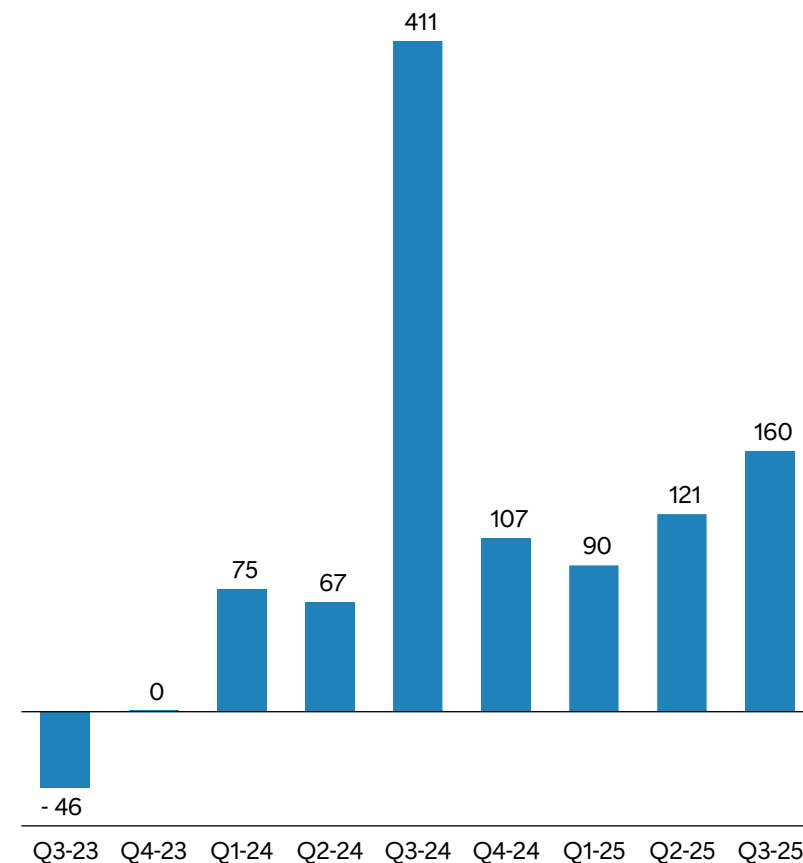


* EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS, and EiendomsMegler 1 Innlandet AS fusjonerte med regnskapseffekt fra 1. januar 2025 . Sammenlikningstall vises aggregert.

Resultatandel fra felleseide selskaper

(Beløp i mill. kroner)	Eierandel	Resultatandel		
		Q3-25	Q2-25	Q3-24
SpareBank 1 Gruppen AS - konserntall	12,4%	87,4	72,8	344,3
SpareBank 1 Forvaltning AS	6,3%	4,5	4,4	3,9
SpareBank 1 Boligkreditt AS	23,2%	41,3	17,2	36,1
SpareBank 1 Næringskreditt AS	10,9%	1,4	2,5	2,4
Kredittbanken ASA	20,5%	3,0	3,0	- 3,0
SpareBank 1 Betaling AS	17,3%	1,7	- 3,7	- 1,1
BN Bank ASA	10,0%	19,9	24,4	21,9
Øvrige selskap		0,8	0,8	6,7
Felleseide selskaper		160,0	121,2	411,3

Resultatandel felleseide selskaper (MNOK)

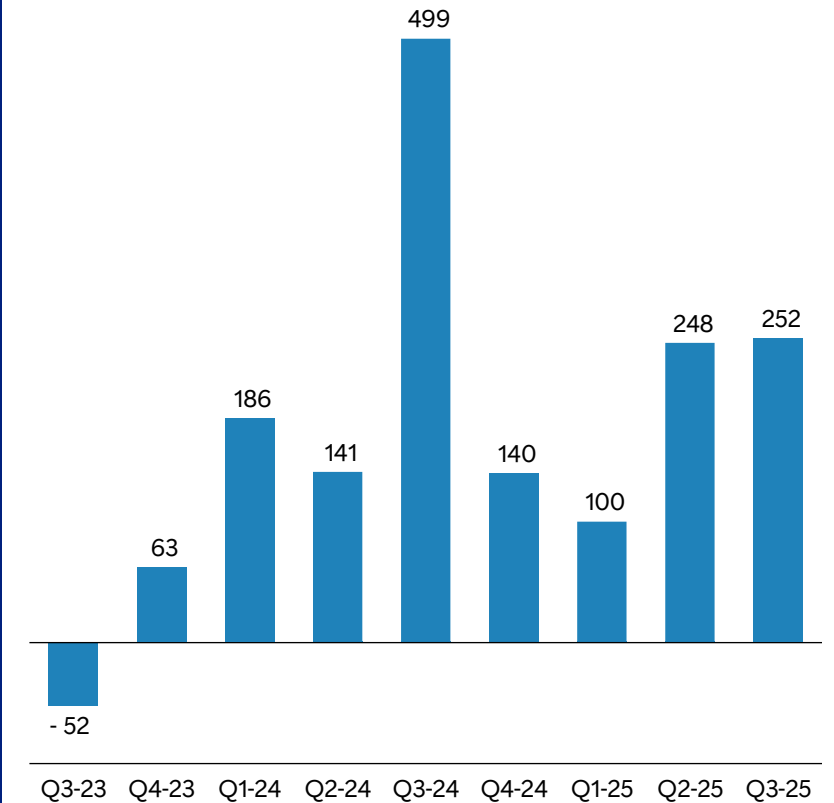


Finansielle eiendeler og forpliktelser

Proforma

(Beløp i mill. kroner)	Q3-25	Q2-25	Q3-24
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	0,3	48,7	0,4
Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	160,0	121,2	411,3
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	91,5	78,0	87,5
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	251,8	247,8	499,3

Netto finansposter (MNOK)

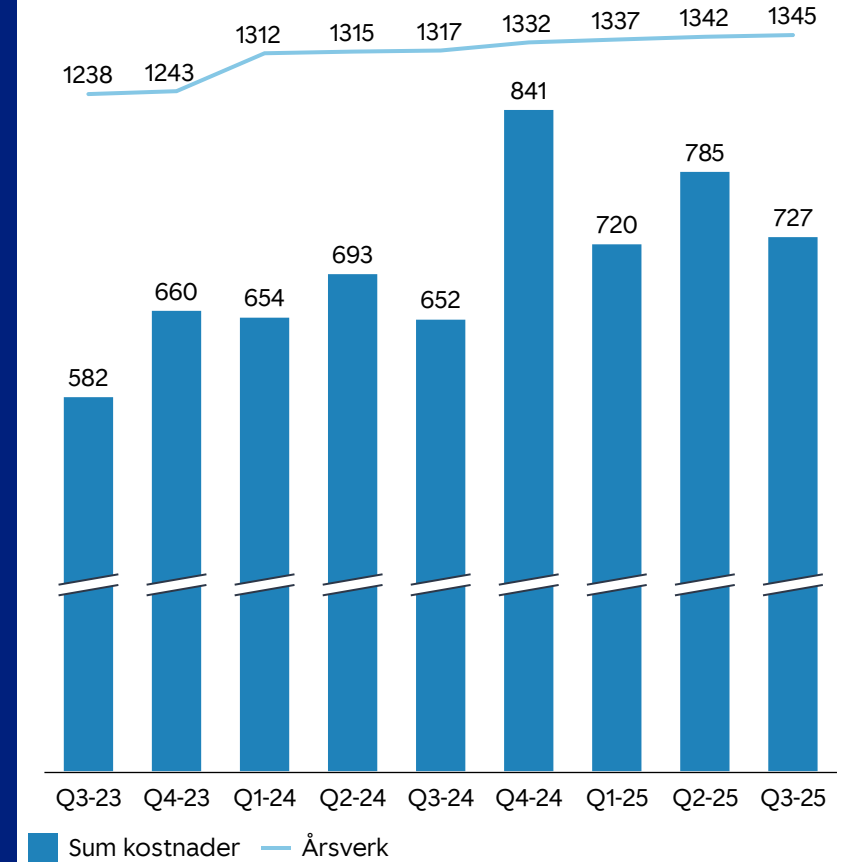


Driftskostnader

Proforma

(Beløp i mill. kroner)	Q3-25	Q2-25	Q3-24
Personalkostnader	404,4	400,2	370,0
Av- og nedskrivninger	39,4	39,0	34,5
IKT-kostnader	125,9	170,8	113,0
Markedsføring	24,5	29,1	25,6
Driftskostnader faste eiendommer	38,1	19,8	18,1
Fusjonskostnader	11,0	24,8	4,3
Øvrige driftskostnader	83,3	101,7	86,5
Sum kostnader	726,5	785,4	652,1

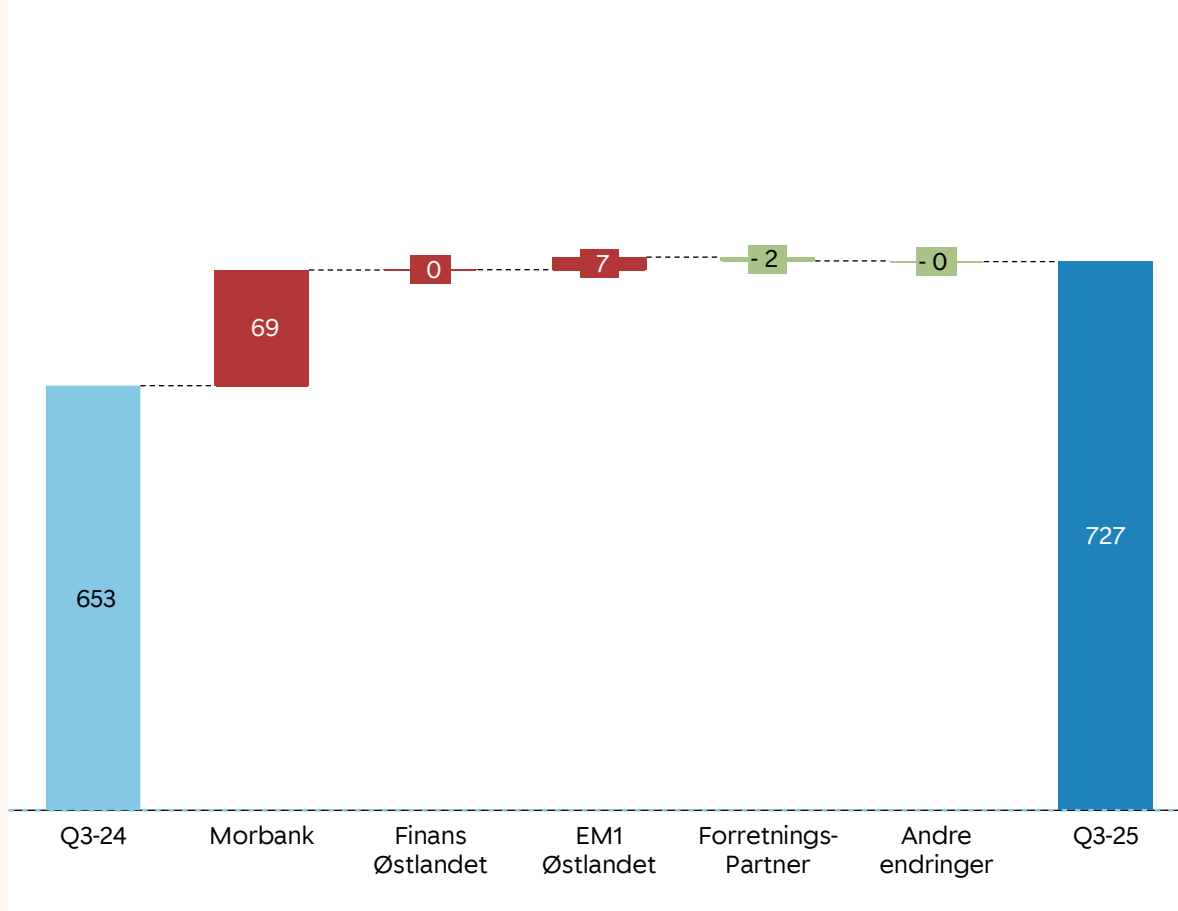
Driftskostnader (MNOK) og antall årsverk



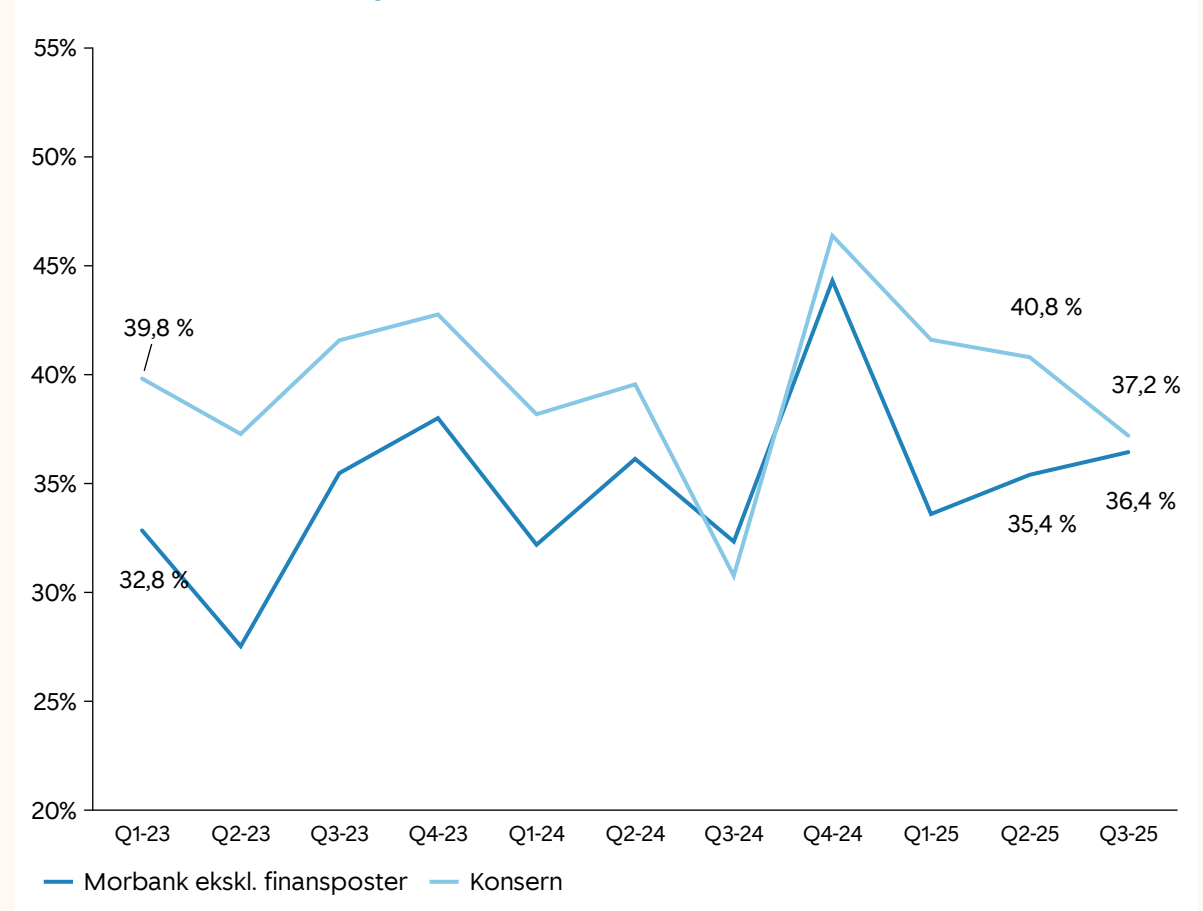
Driftskostnader, forts.

Proforma

Driftskostnader, endring fra samme periode i fjor (MNOK)



Kvartalsvise kostnadsprosjenter



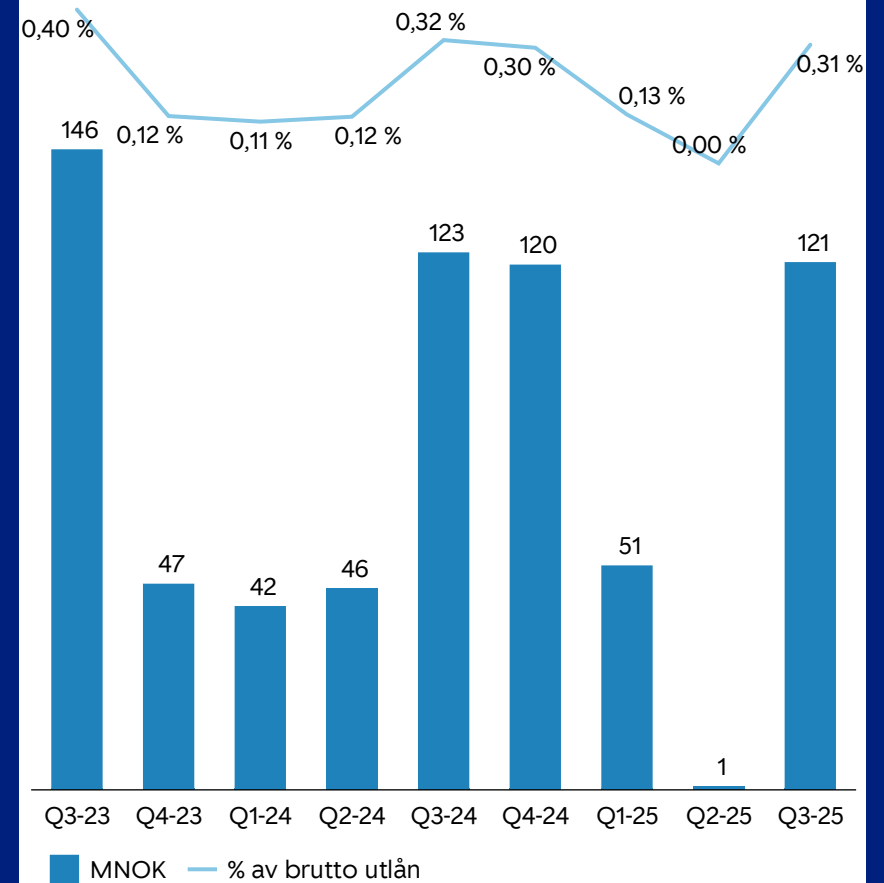
Periodens tapskostnad

Proforma

(Beløp i mill. kroner)	Q3-25	Q2-25	Q3-24
Personmarked	13,4	- 4,0	2,8
Bedriftsmarked	99,1	1,3	108,3
SpareBank Finans 1 Østlandet	8,0	3,4	11,7
Konsern	120,6	0,8	122,8

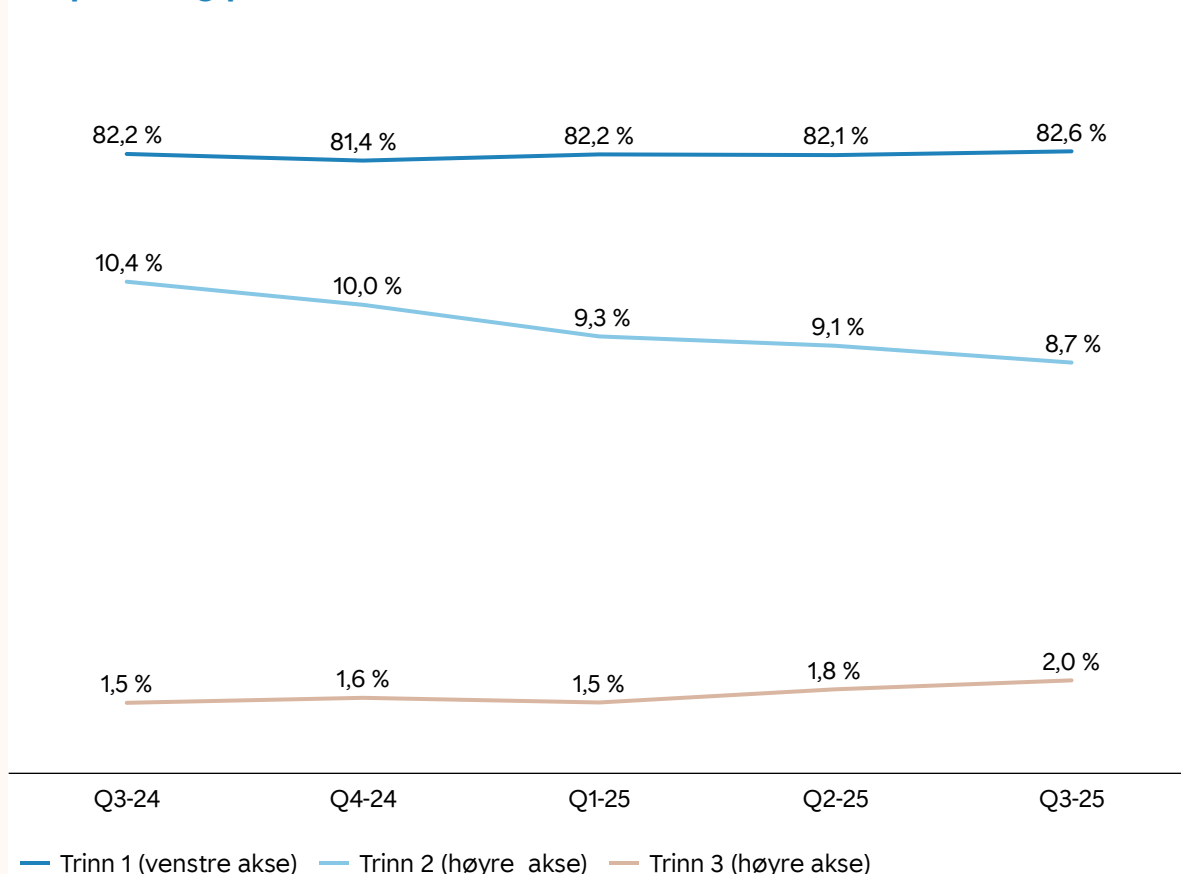
(Beløp i mill. kroner)	Q3-25	Q2-25	Q3-24
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	-35,0	-26,1	16,5
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	126,2	-40,1	72,3
Periodens netto konstaterte tap	29,4	67,0	34,0
Konsern	120,6	0,8	122,8

Kvartalsvise tapsavsetninger

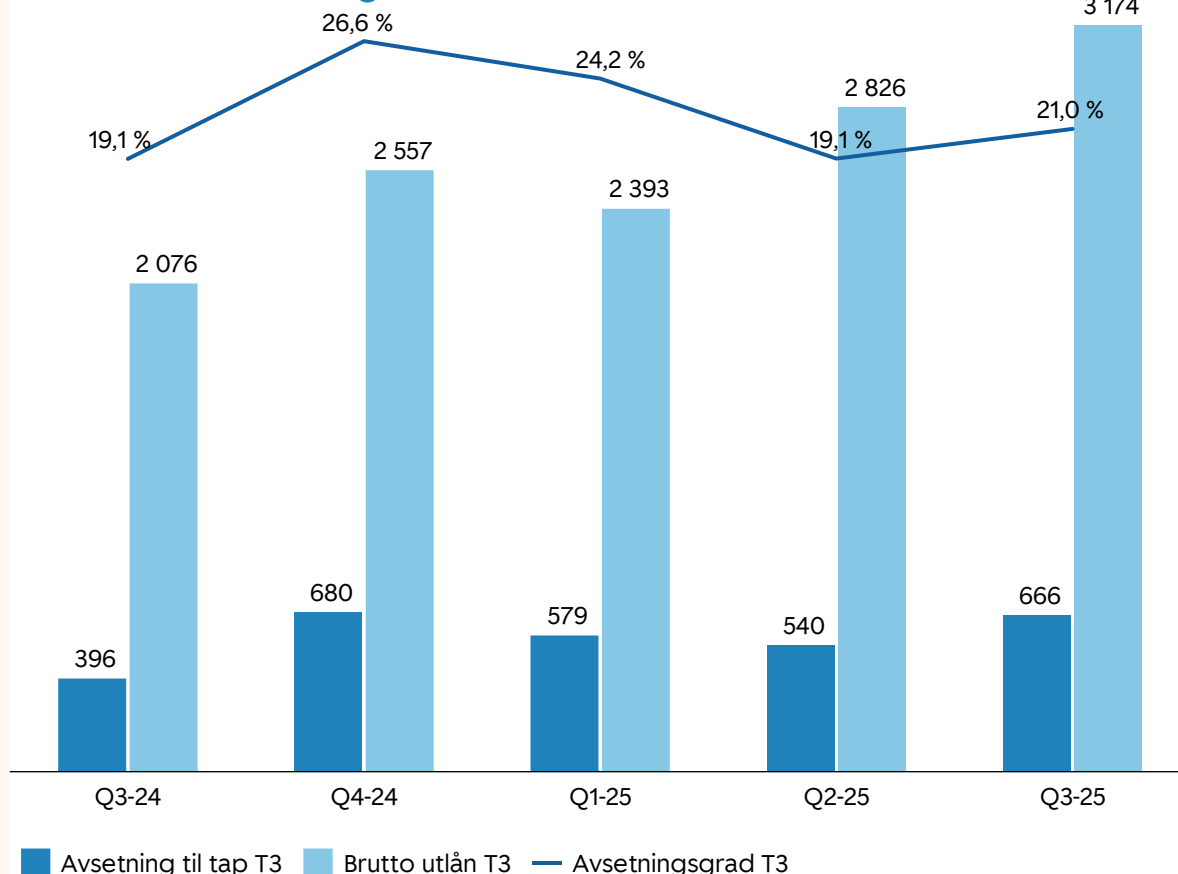


Eksponeringer per trinn og avsetningsgrad i trinn 3

Eksposering per trinn (% av brutto utlån)*



Lån i trinn 3 (MNOK og %)

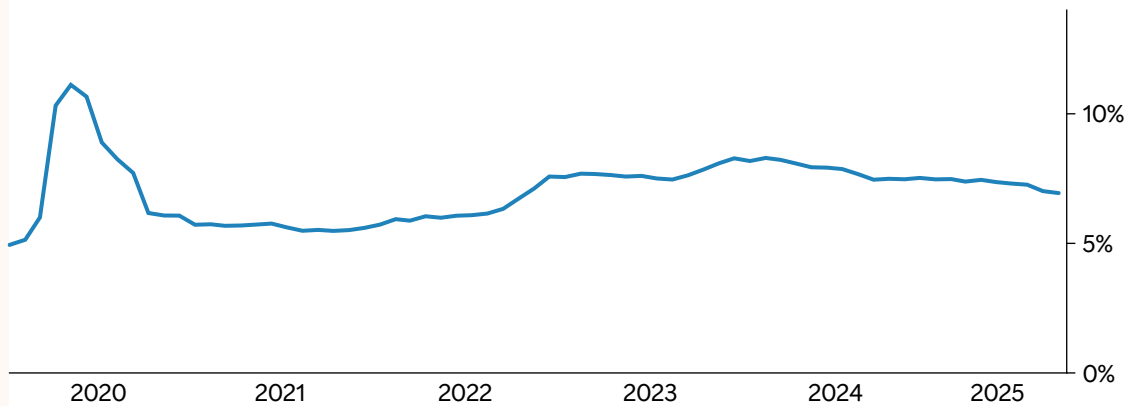


* Eksklusive lån overført til kredittforetakene. Utlån til VV over resultat utgjør residual opp til 100 prosent.

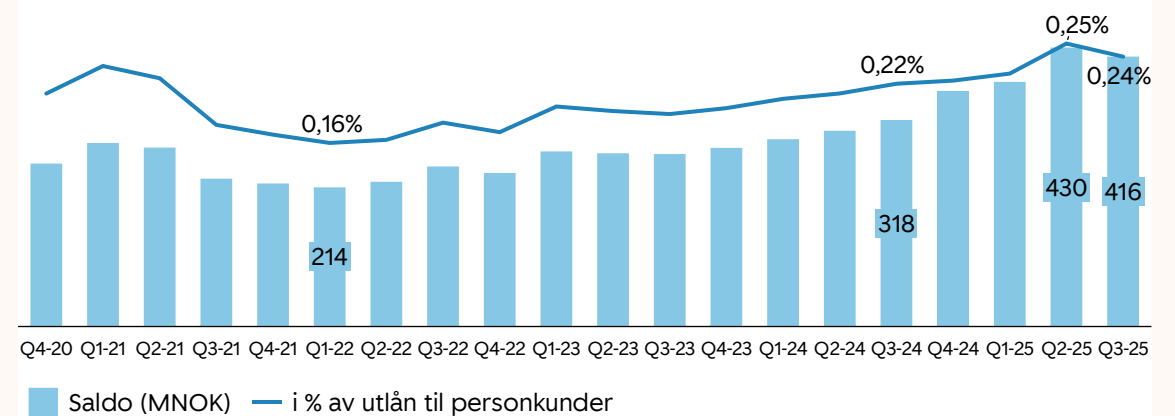
En solid låneportefølje

Tett oppfølging ved tegn til betalingsproblemer, men få kunder med problemer.

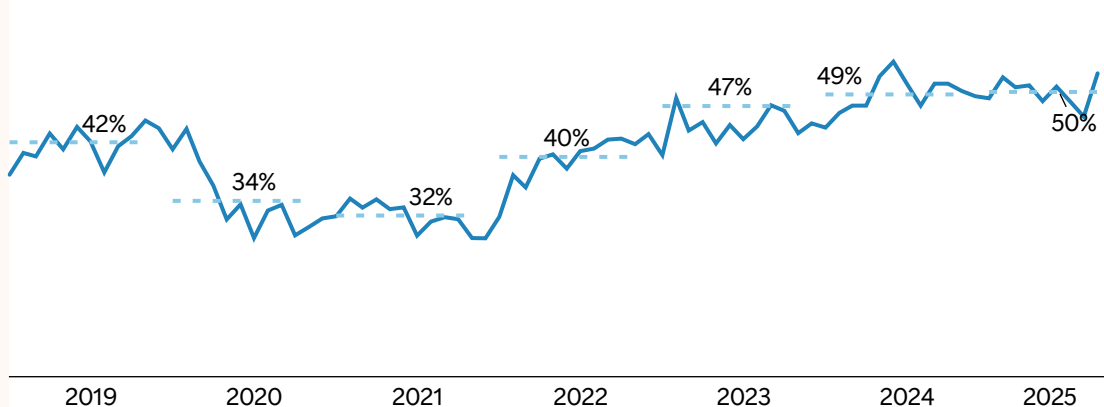
Andel personkunder med avtalt avdragsutsettelse*



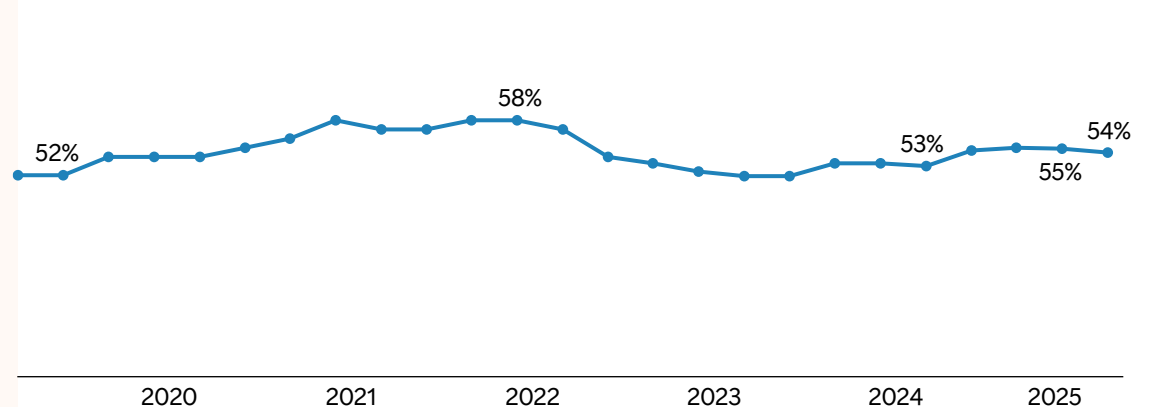
PM-saker hos inkasso (saldo)*



Trekk på bedrifters rammekreditter (morbank)*



LTV-utvikling næringseiendom*

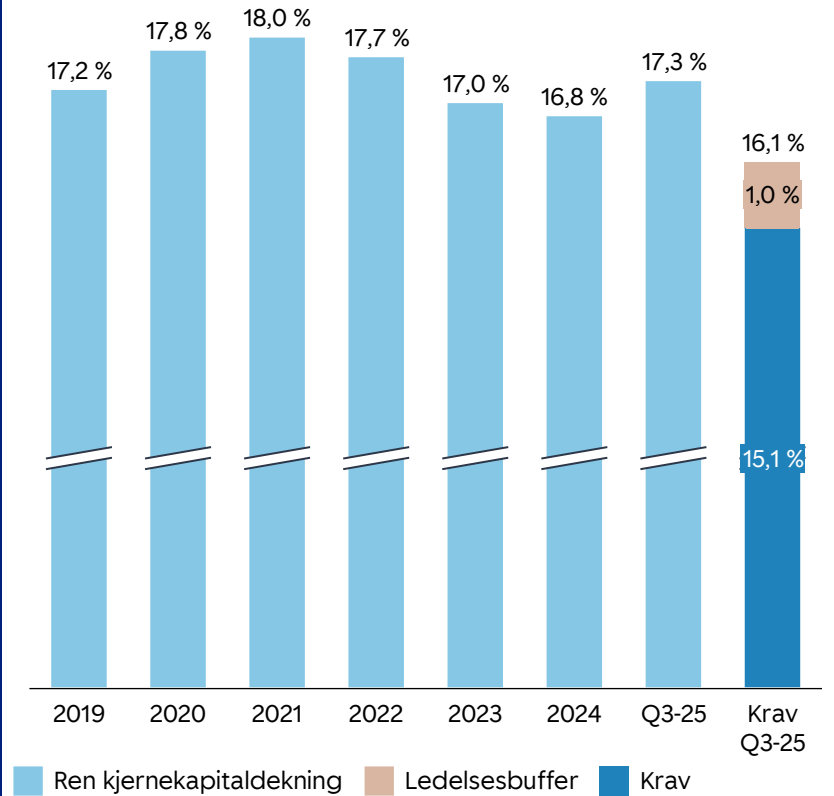


*Basert på tall for morbank ekskl. Totenporteføljen.

Kapitaldekning

	Q3-25	Q2-25	Q3-24
Ren kjernekapitaldekning	17,3 %	18,3 %	16,9 %
Kjernekapitaldekning	19,1 %	20,2 %	18,8 %
Kapitaldekning	21,6 %	22,7 %	21,0 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,1 %	7,2 %	7,2 %

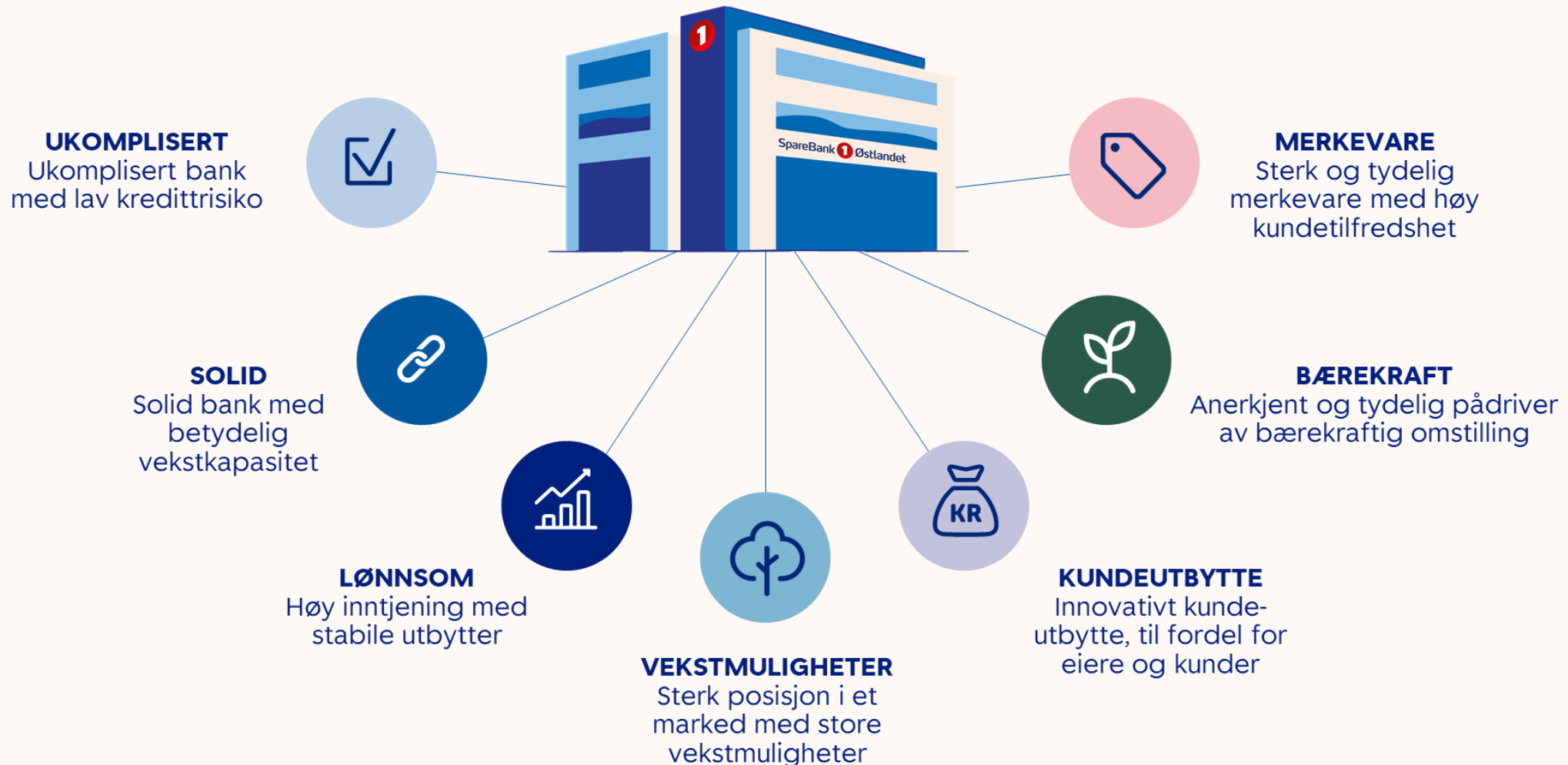
Ren kjernekapitaldekning



Sammen utvikler vi Østlandet



Hvorfor investere i SPOL?



Kontaktpersoner



Klara-Lise Aasen
konsernsjef | CEO
klara-lise.aasen@sb1ostlandet.no



Geir-Egil Bolstad
finansdirektør | CFO
+47 918 82 071
geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no



Bjørn-Erik R. Orskaug
investorkontakt
+47 922 39 185
bjorn-erik.orskaug@sb1ostlandet.no

investor@sb1ostlandet.no



Disclaimer

This presentation contains forward-looking statements that reflect management's current views with respect to certain future events and potential financial performance.

Although SpareBank 1 Østlandet believes that the expectations reflected in such forward-looking statements are reasonable, no assurance 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 such a difference for SpareBank 1 Østlandet are, but are not limited to: (i) the macroeconomic development, (ii) change in the competitive climate, (iii) change in the regulatory environment and other government actions and (iv) change in interest rate and foreign exchange rate levels.

This presentation does not imply that SpareBank 1 Østlandet has undertaken to revise these forward-looking statements, beyond what is required by applicable law or applicable stock exchange regulations if and when circumstances arise that will lead to changes compared to the date when these statements were provided.

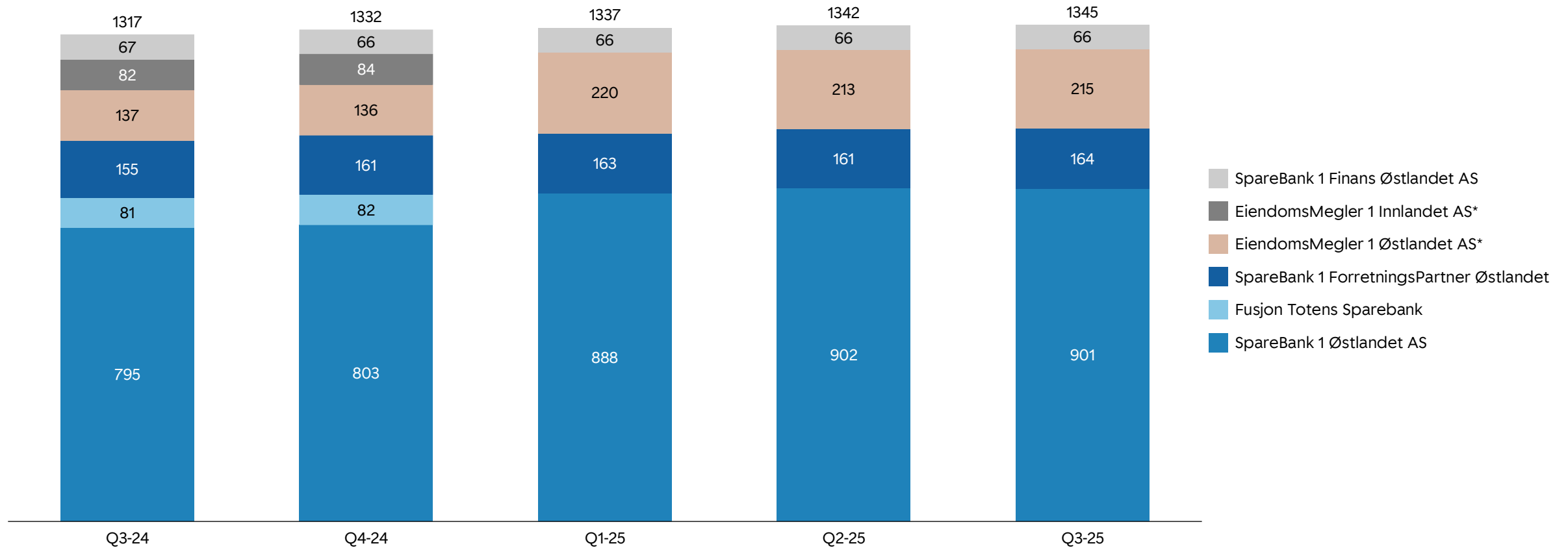
Vedlegg



Gode tilbakemeldinger på bærekraftsarbeidet

Selskap	Kort beskrivelse	Score	Skala	Publisert
	I mars 2025 mottok SpareBank 1 Østlandet en score på B, B og C for vårt arbeid med henholdsvis klima, skog og vannsikkerhet. CDP er en internasjonalt anerkjent ikke-kommersiell organisasjon som vurderer selskapers miljøarbeid.	B "Klima" B "Skog" C "Vannsikkerhet"	A-F A-F	2025
	I februar 2024 mottok SpareBank 1 Østlandet en vurdering på AAA (på en skala fra AAA-CCC) i MSCI ESG Ratings-vurderingen. MSCI vurderer miljømessige, sosiale og styringsmessige data.	AAA	AAA-CCC	2024
	I 2025 ble SpareBank 1 Østlandet anerkjent av Sustainalytics som et ESG Industry Top Rated-selskap. I desember 2024 mottok SpareBank 1 Østlandet en ESG-risiko-vurdering på 12,0 og ble vurdert av Sustainalytics til å ha lav risiko for å oppleve vesentlige økonomiske konsekvenser fra ESG-faktorer. Sustainalytics vurderer miljømessige, sosiale og styringsmessige data.	11.9 "low risk"	0-100	2024/2025

Antall årsverk i morbank og datterselskaper

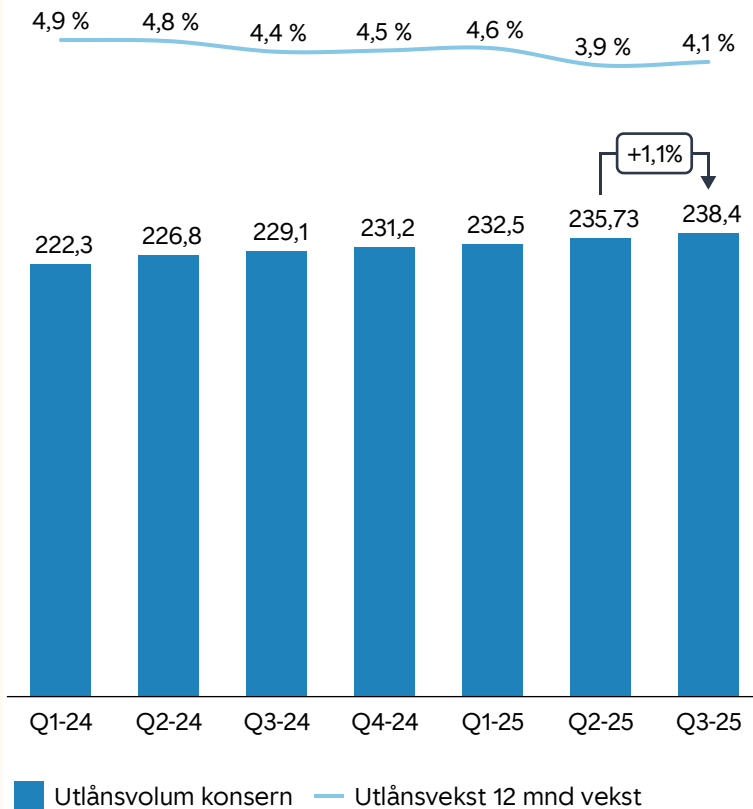


* EM1 Innlandet og EM1 Oslo/Akershus fusjonerte med regnskapsmessig virkning 1. januar 2025. I figuren tilsvare EM1 Østlandet før 1. januar EM1 Oslo/Akershus.

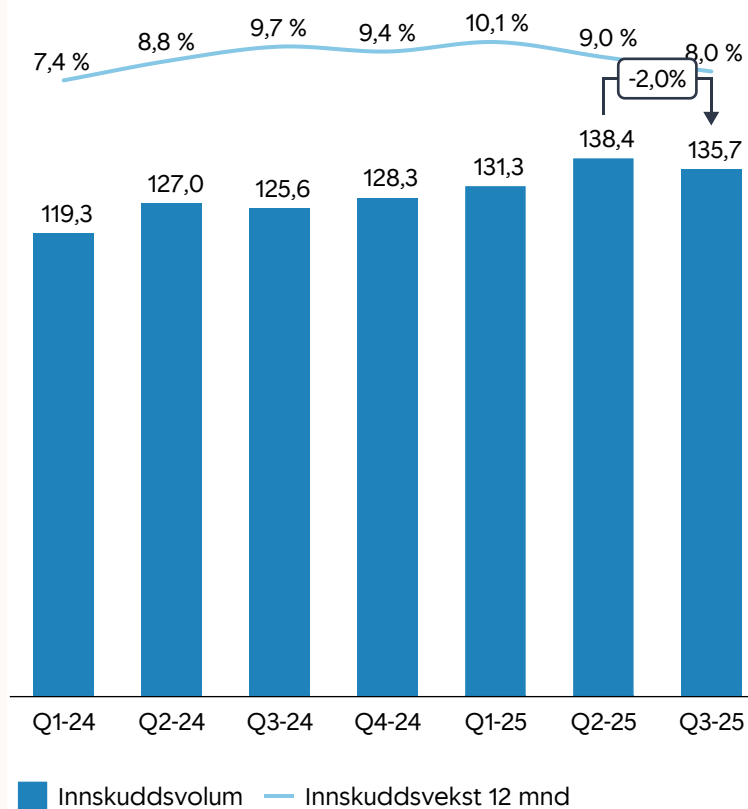
Konsernets volumvekst og marginutvikling

Proforma utenom
marginer

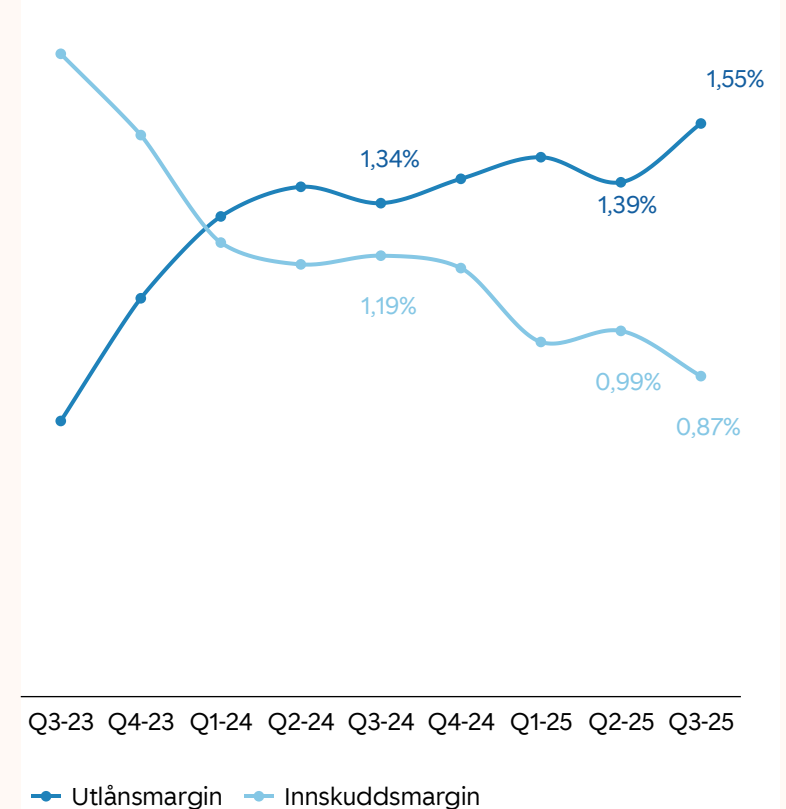
Utlånsvolum og vekst (mrd. NOK og %)*



Innskuddsvolum og vekst (mrd. NOK og %)



Marginer, morbank (%)**

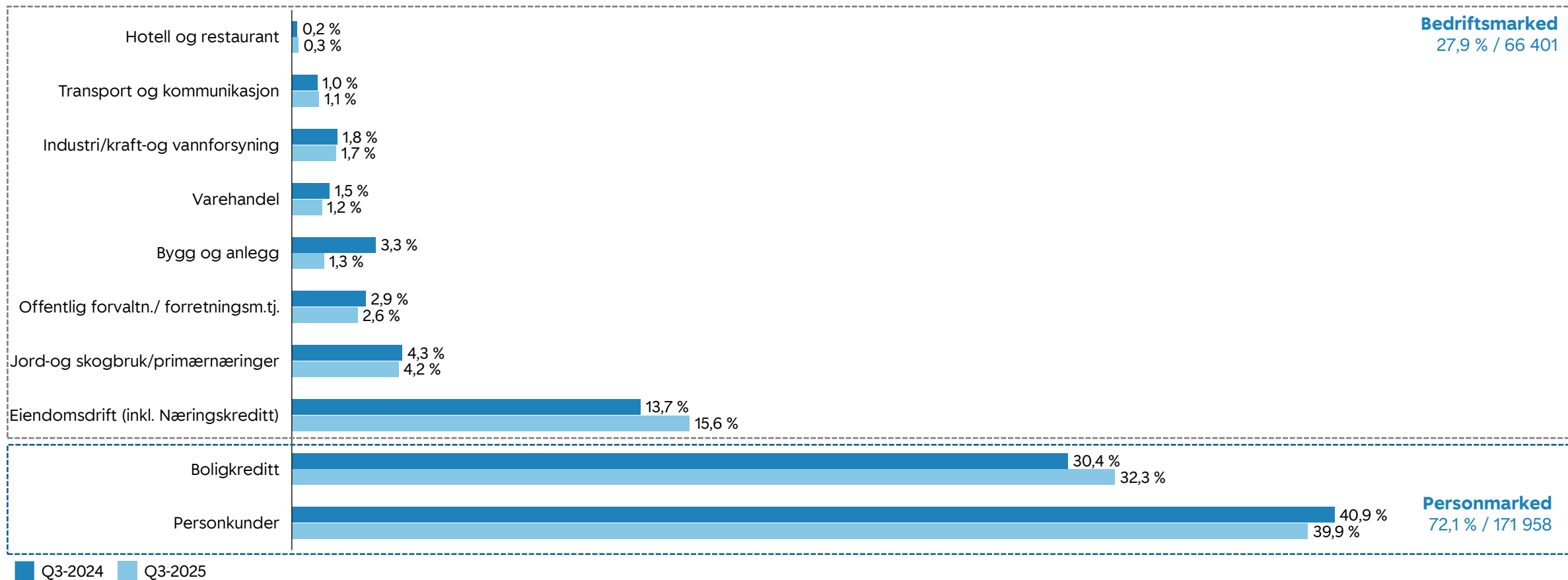


* Inkludert lån overført til kredittforetakene. ** Divisjonsfordelte tall (mens volumvekst er sektorfordelt). Inkluderer lån overført til kredittforetakene.

En godt diversifisert utlånsportefølje

Proforma

Utlån til kunder per sektor, andel av samlet utlånsportefølje (i %)

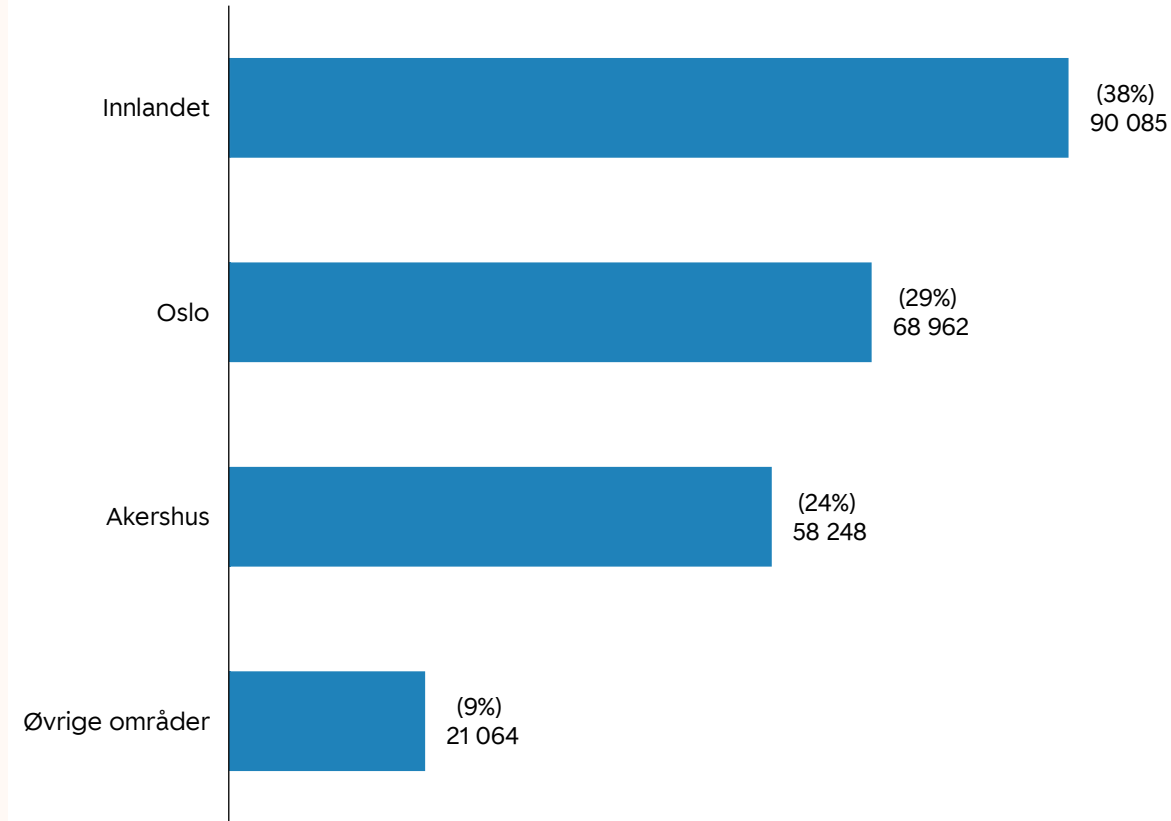


Statistisk sentralbyrå innførte 1. september 2025 ny næringsstandard, noe som medførte omklassifisering av ca. 3 mrd. NOK fra Bygg og anlegg til Eiendomsdrift.

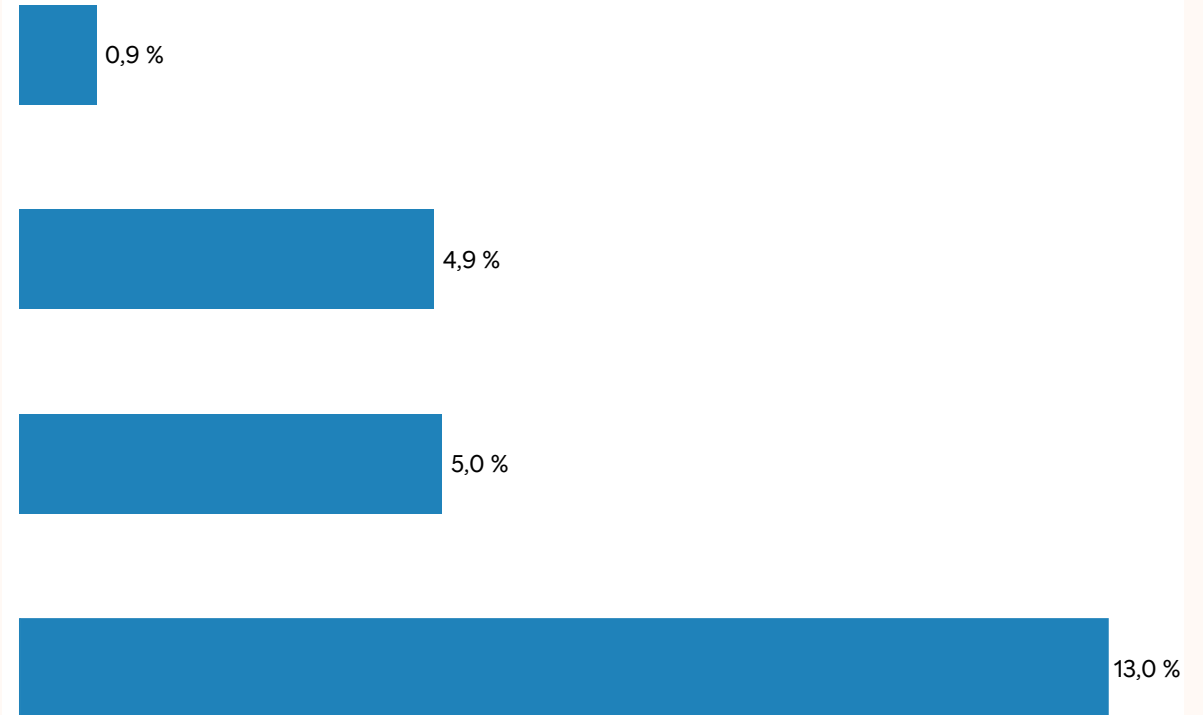
Konsernets utlånsvekst etter geografi

Proforma

Utlånsvolum per fylke/region (%/MNOK)



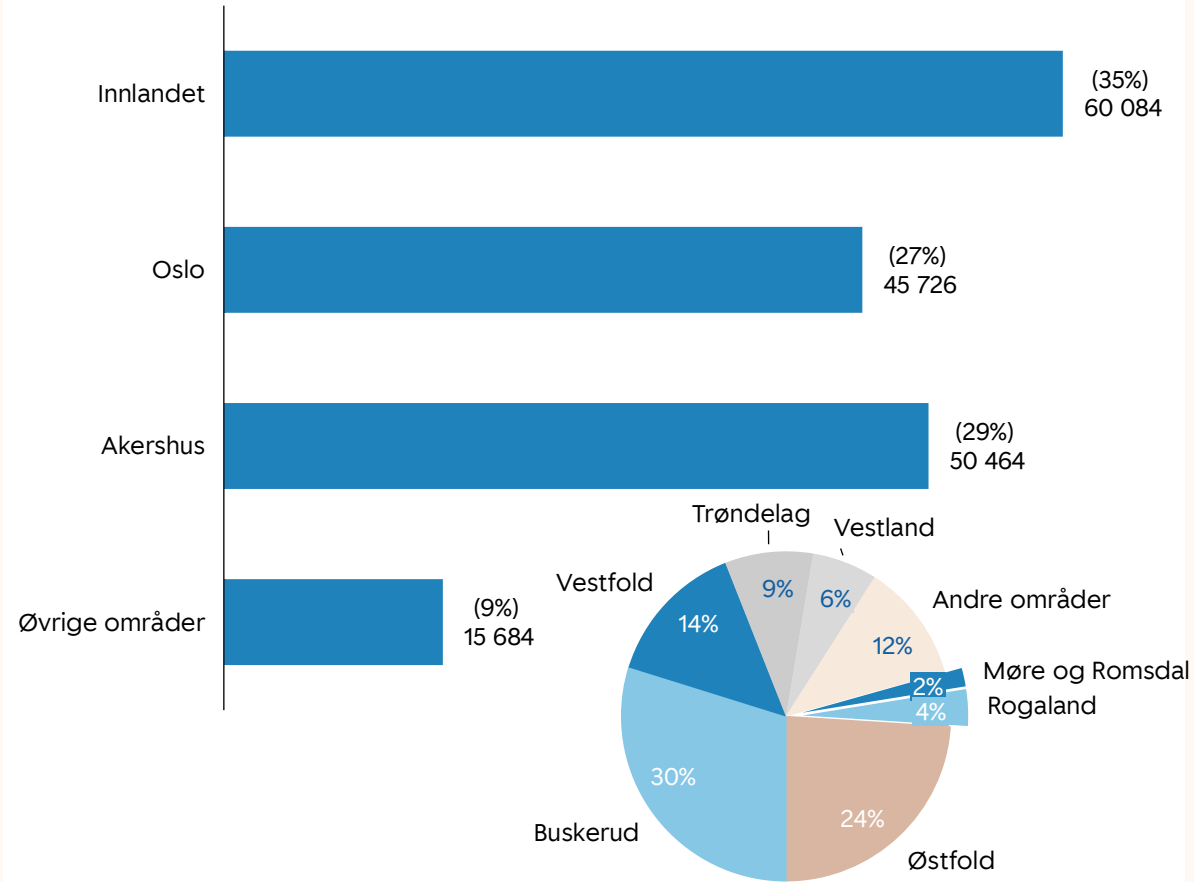
Endringer siste 12 mnd. (%)



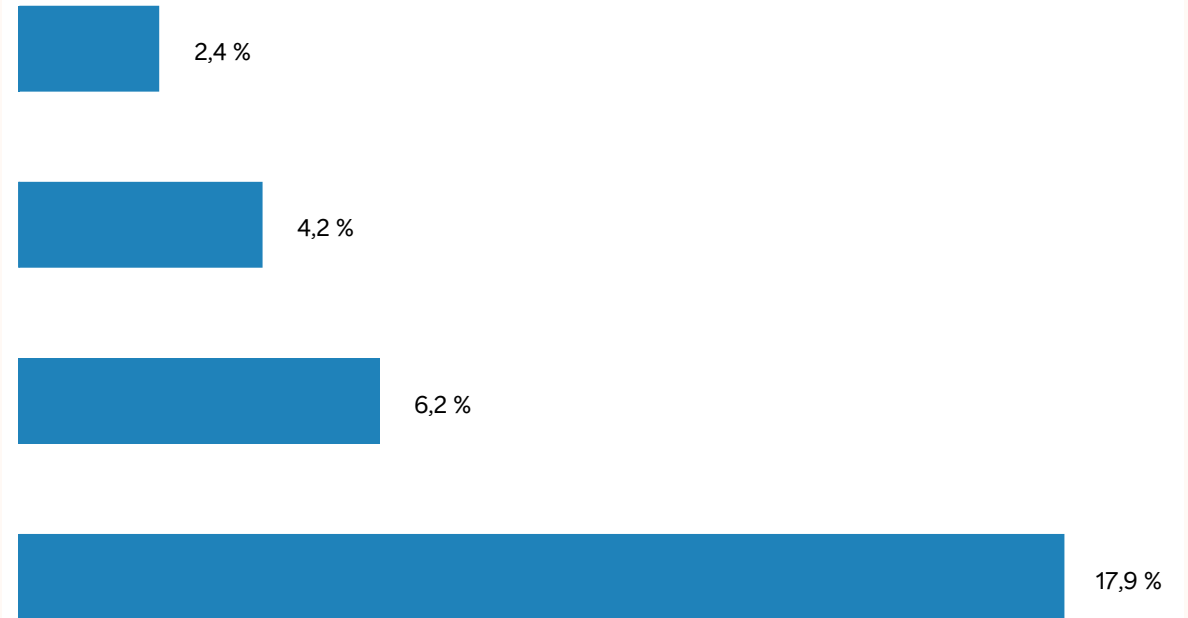
Geografisk fordeling av boliglånsveksten

Proforma

Utlånsvolum per fylke/region (%/MNOK)



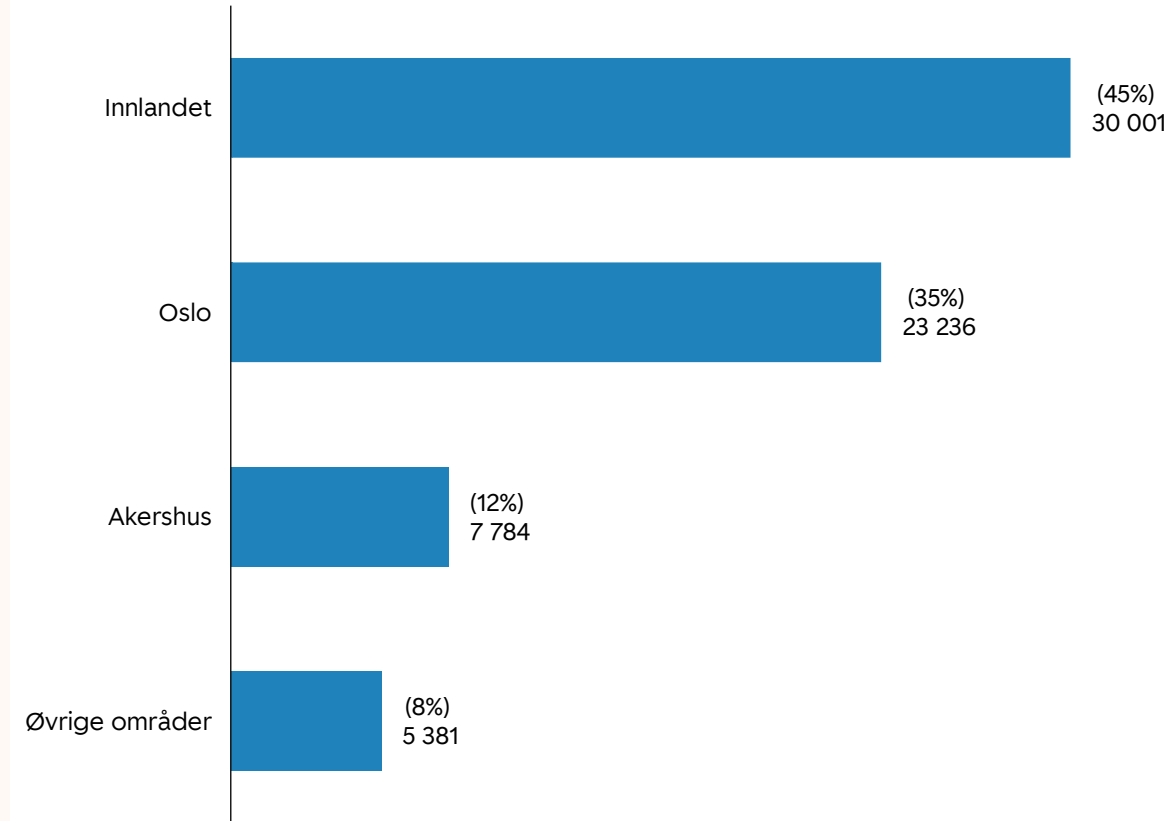
Endringer siste 12 mnd. (%)



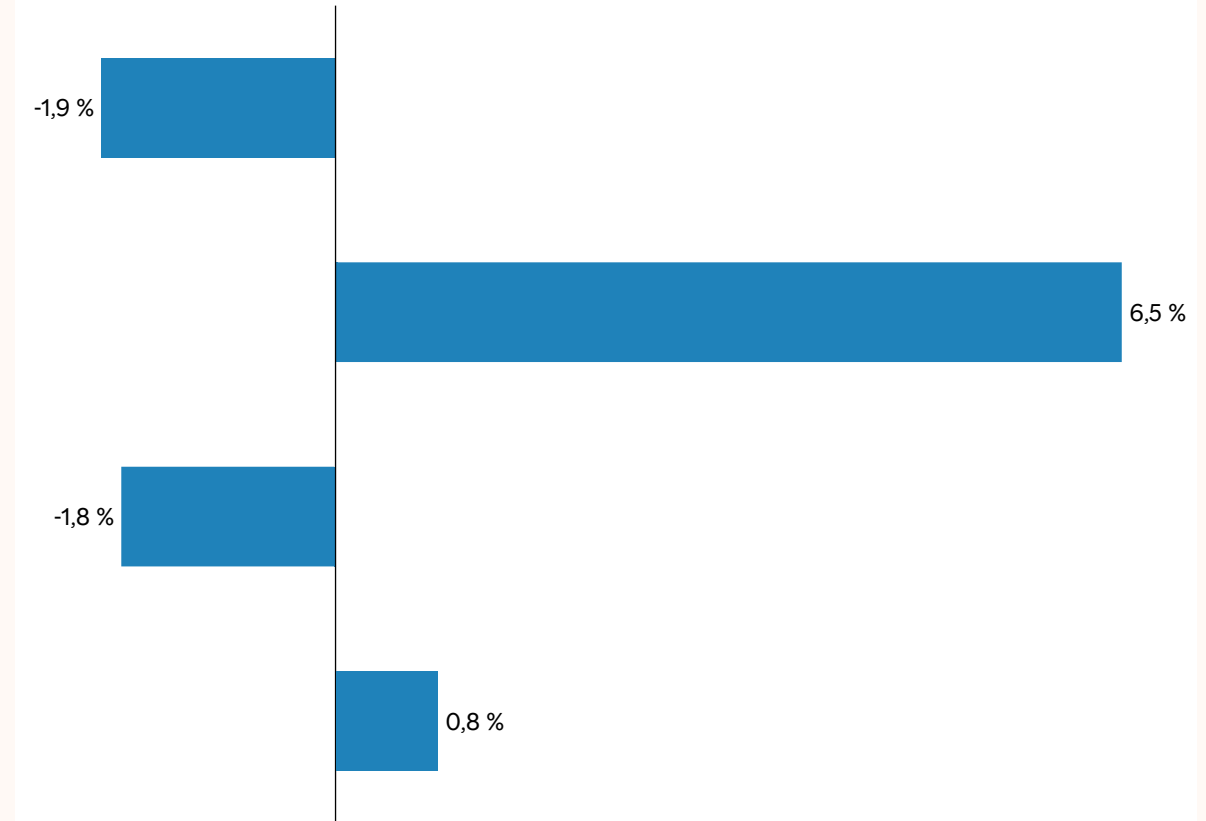
Geografisk fordeling av BM-veksten

Proforma

Utlånsvolum per fylke/region (%/MNOK)

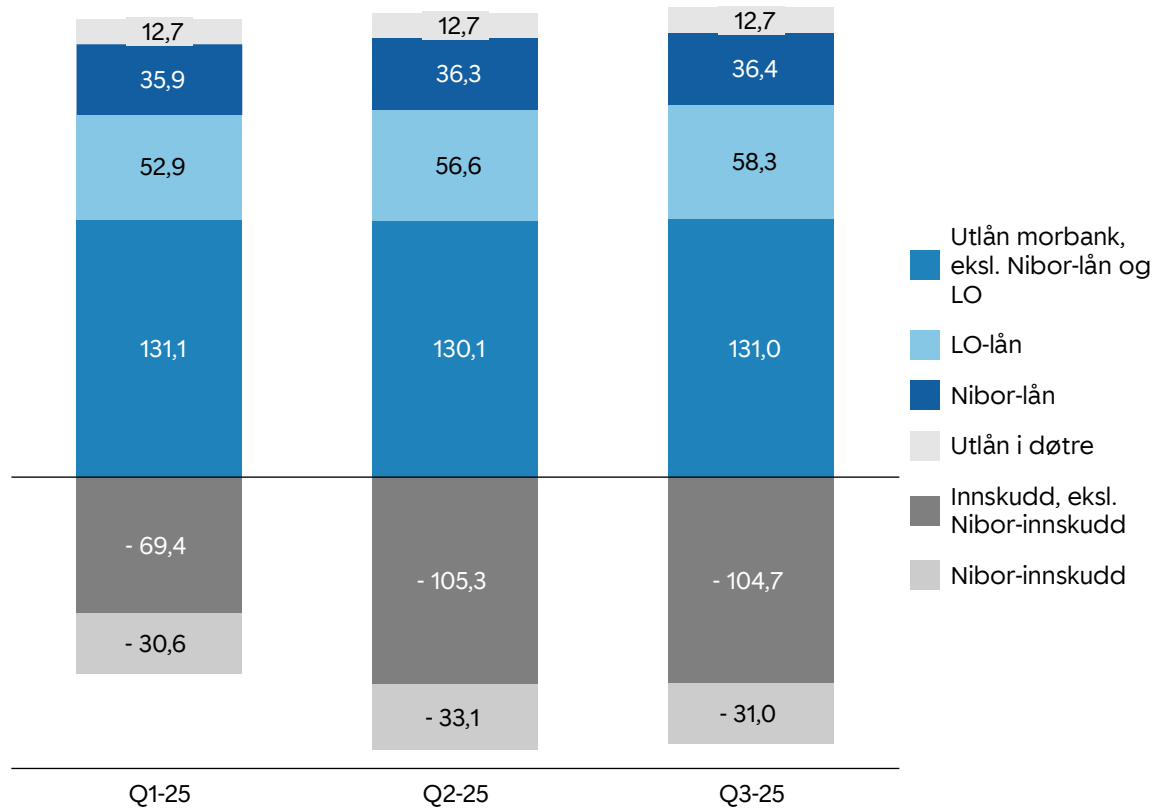


Endringer siste 12 mnd. (%)

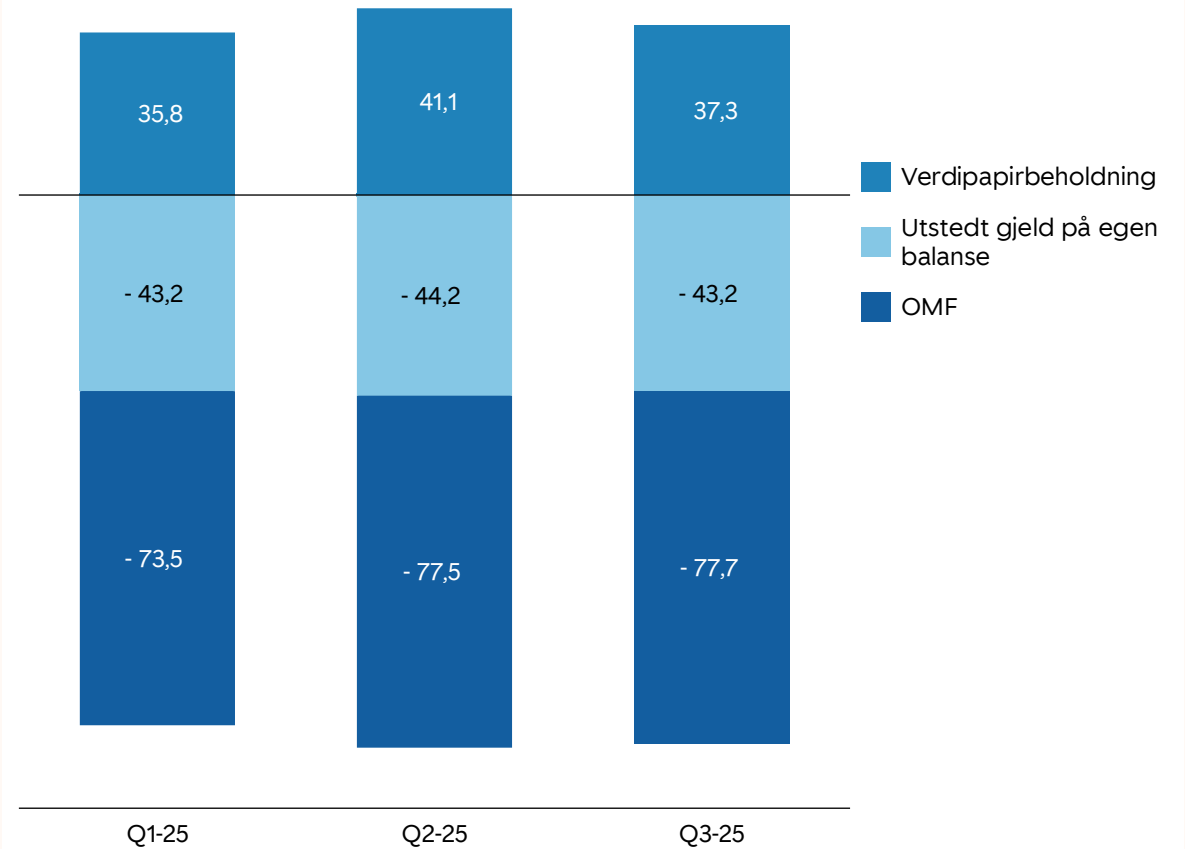


Rentesensitivt volum

Utlån og innskudd (mrd. NOK)



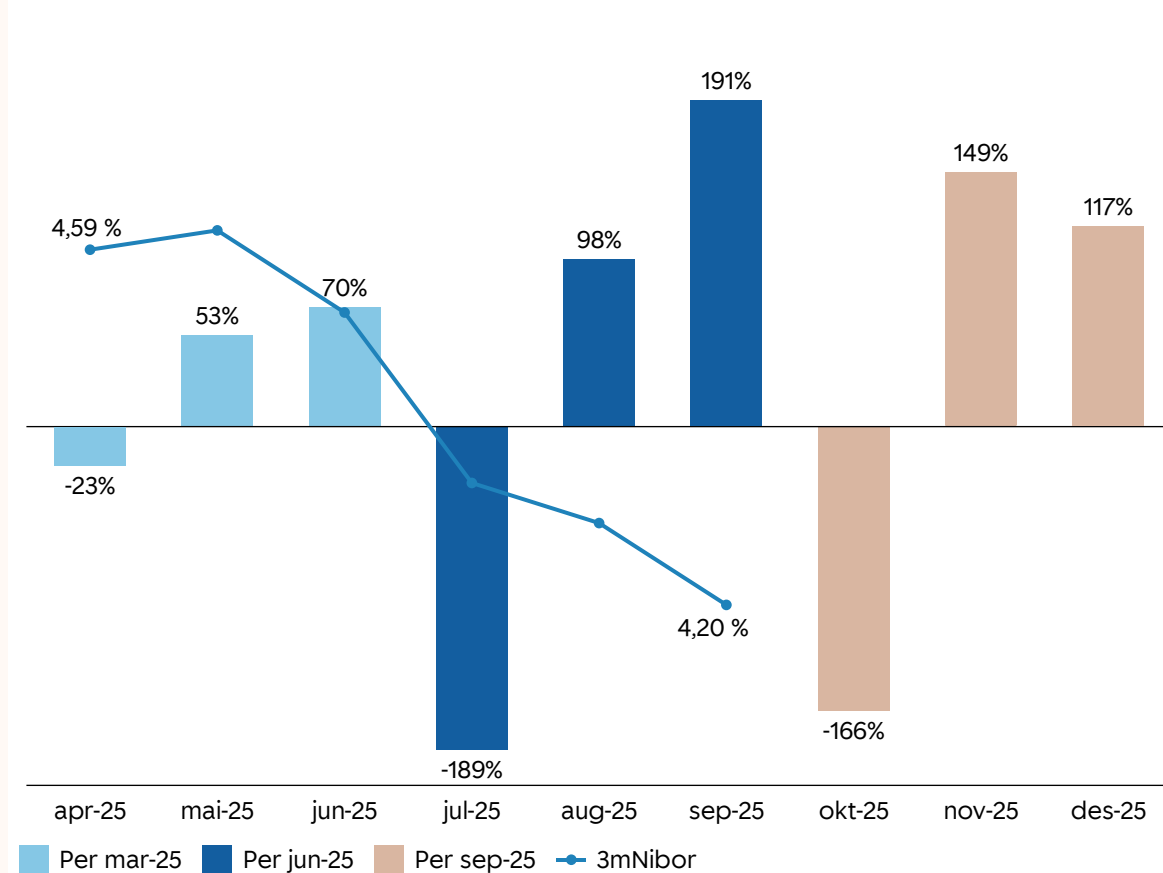
Verdipapirer (mrd. NOK)*



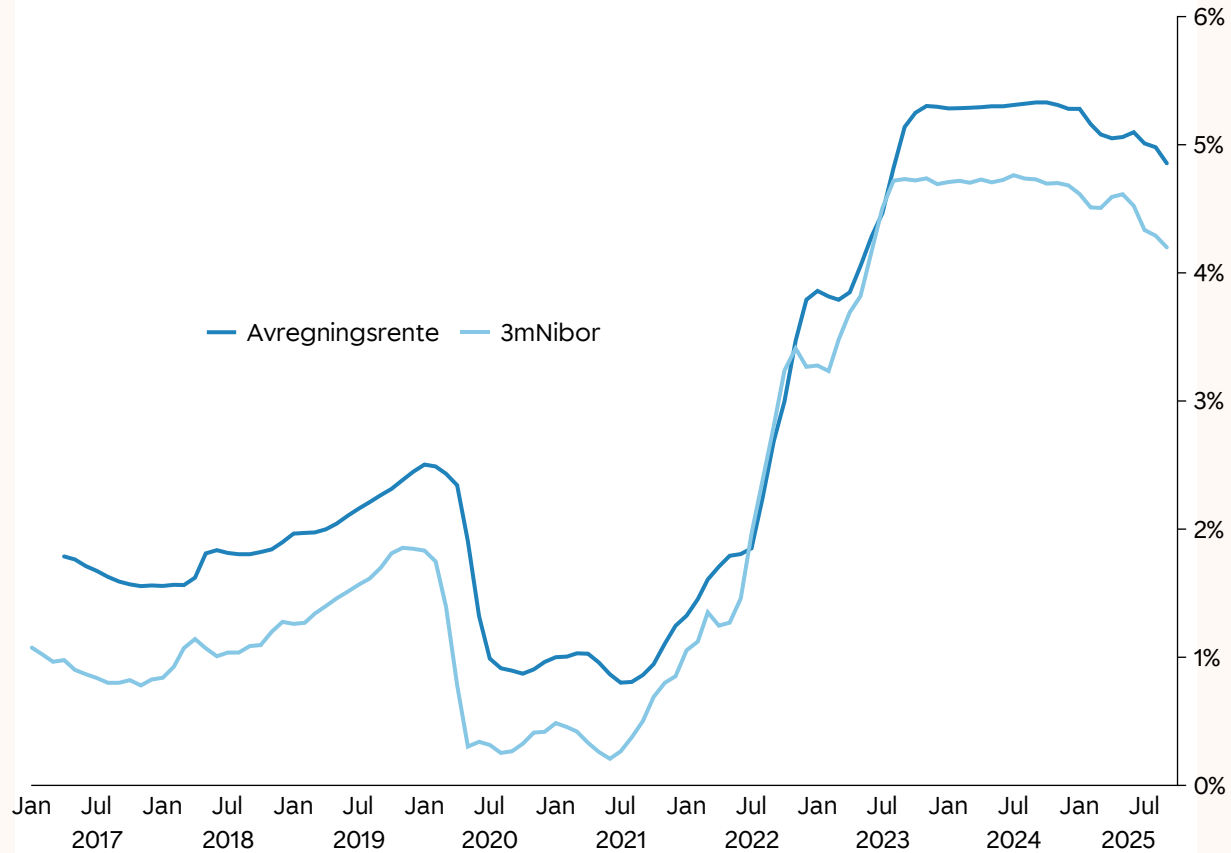
* OMF henviser til lån overført til kredittforetakene.

Rentefiksing på funding og verdipapirer

Netto rentefiksing pr. mnd, andel i kvartal*



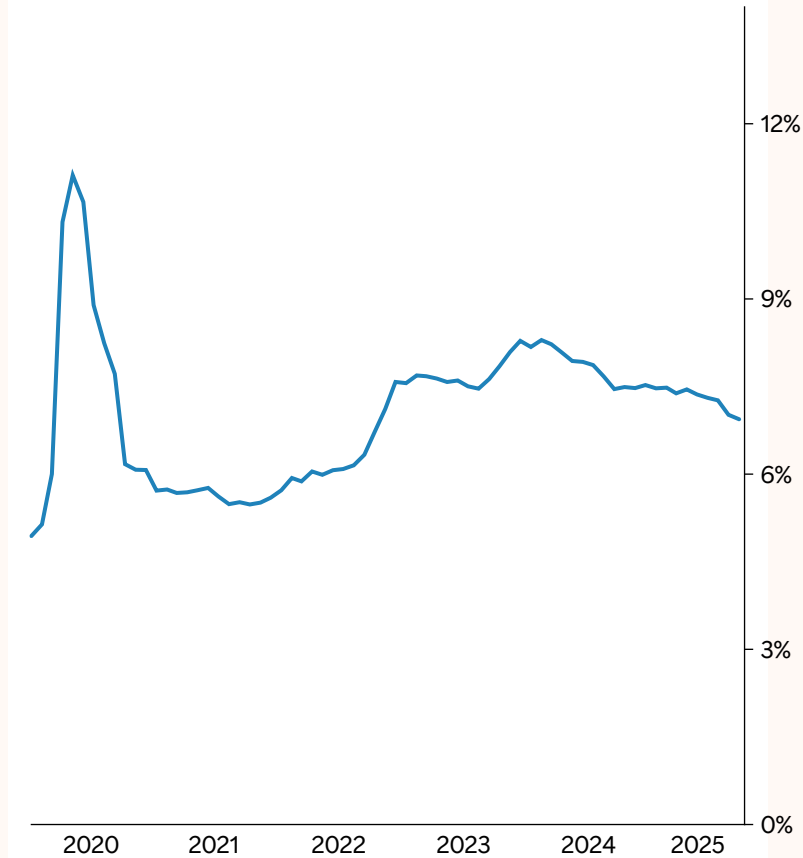
Avregningsrente Boligkreditt og 3 mnd Nibor



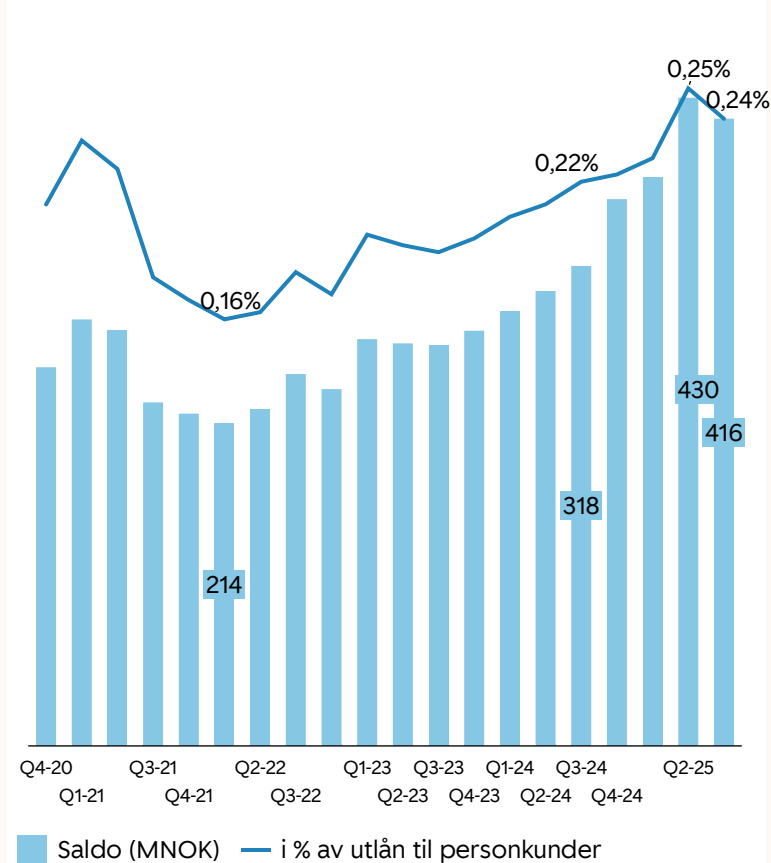
* Inkluderer rentefiksinger på likviditetsporteføljen, utstedt gjeld på egen balanse og rente-/valutaswapper.

PM: Indikatorer på underliggende kredittkvalitet

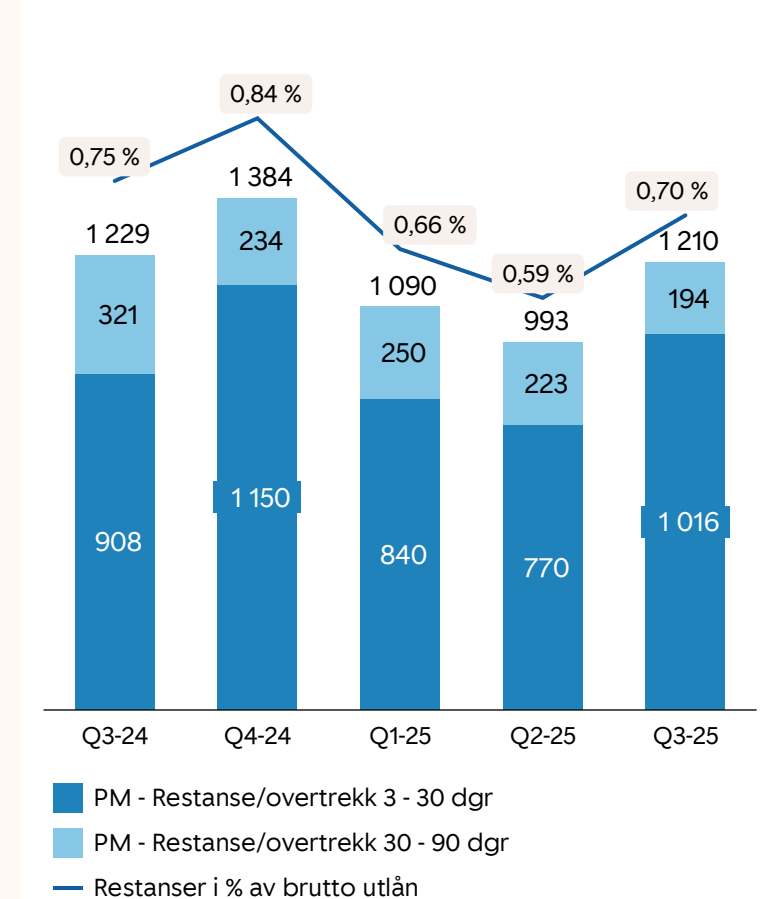
Andel kunder med avtalt avdragsutsettelse*



PM-saker hos inkasso (saldo)*



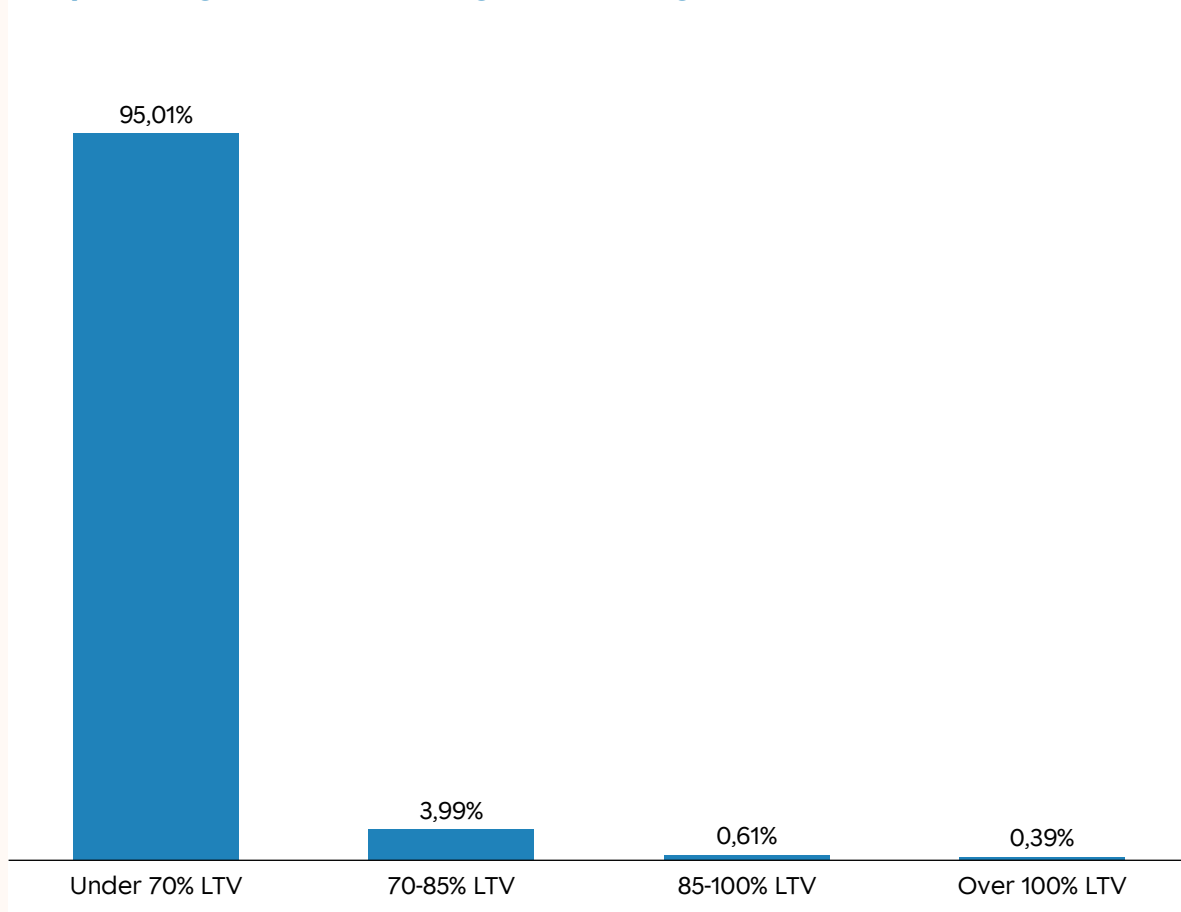
Restanser personmarked, MNOK**



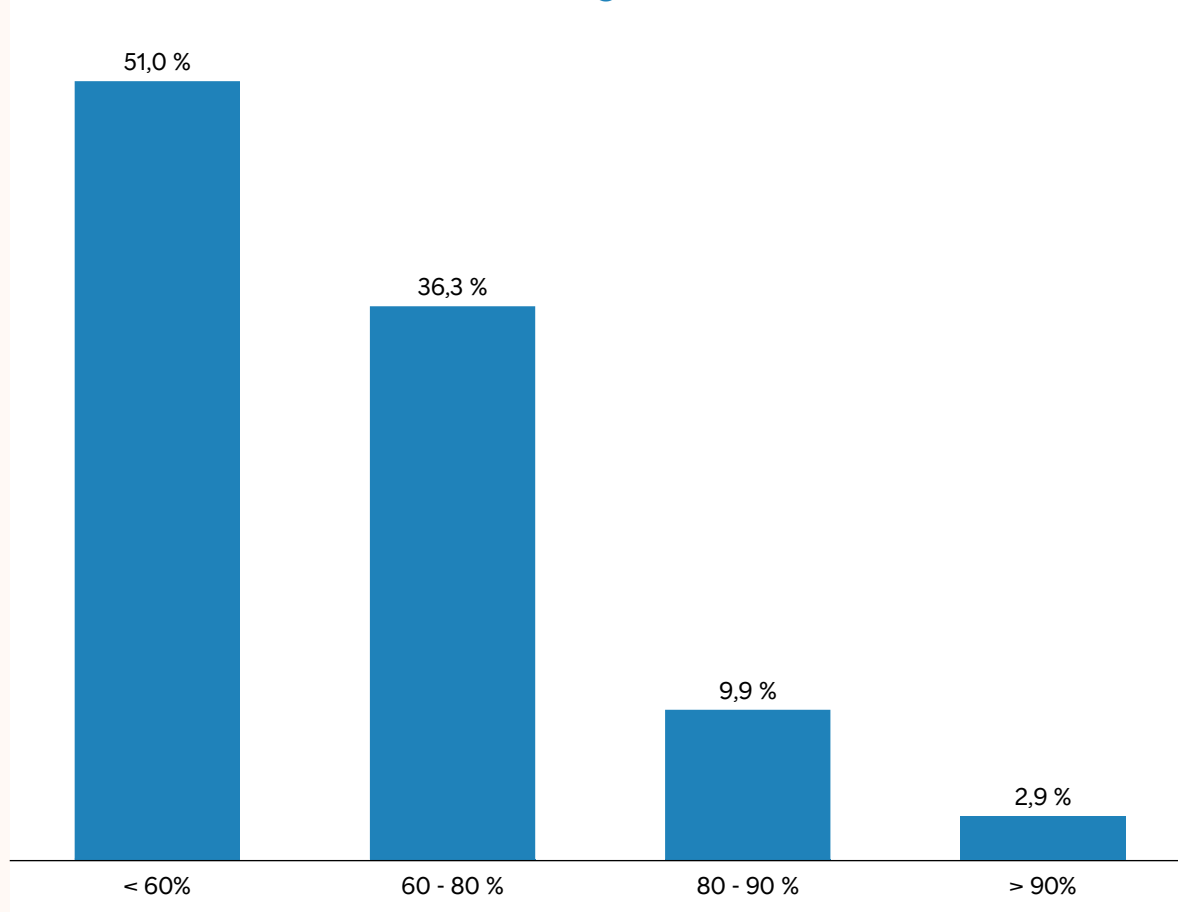
* Basert på tall for morbank ekskl. Totenporteføljen. ** Inkluderer ikke lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Sikkerhetsmasse boliglån

Eksponeringsfordelt belåning (LTV) - bolig*



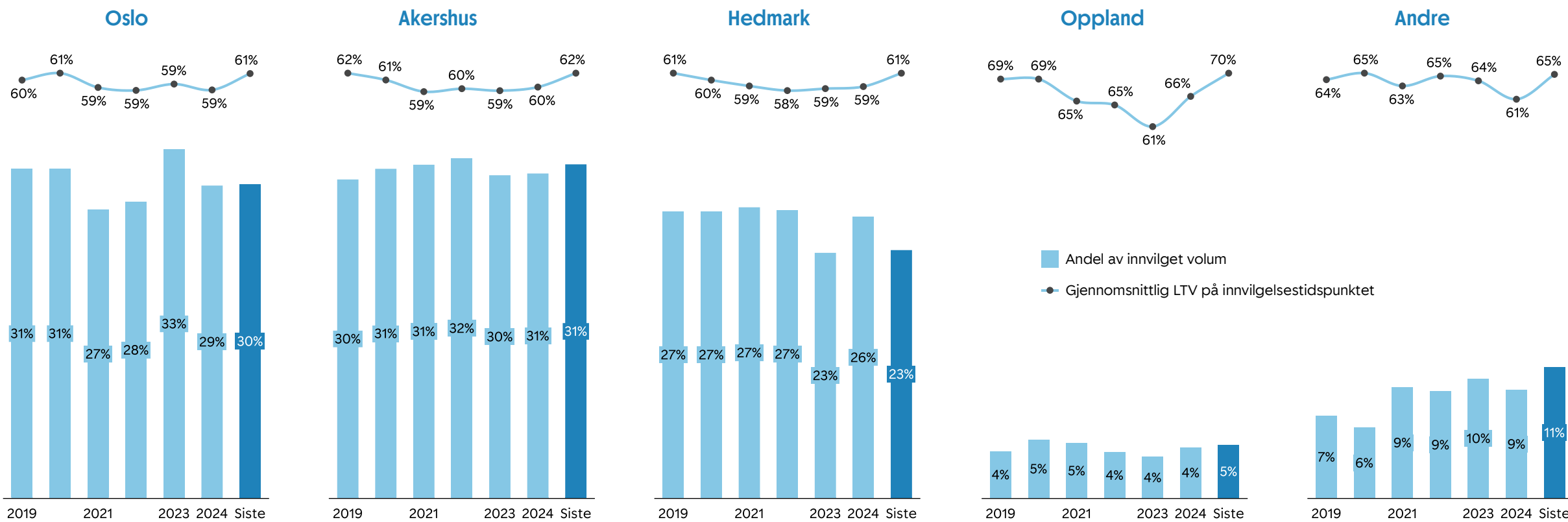
Utlånsvolum etter LTV-klasser – bolig*



* Tallene inkluderer lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Stabilt lave LTV for nye boliglån

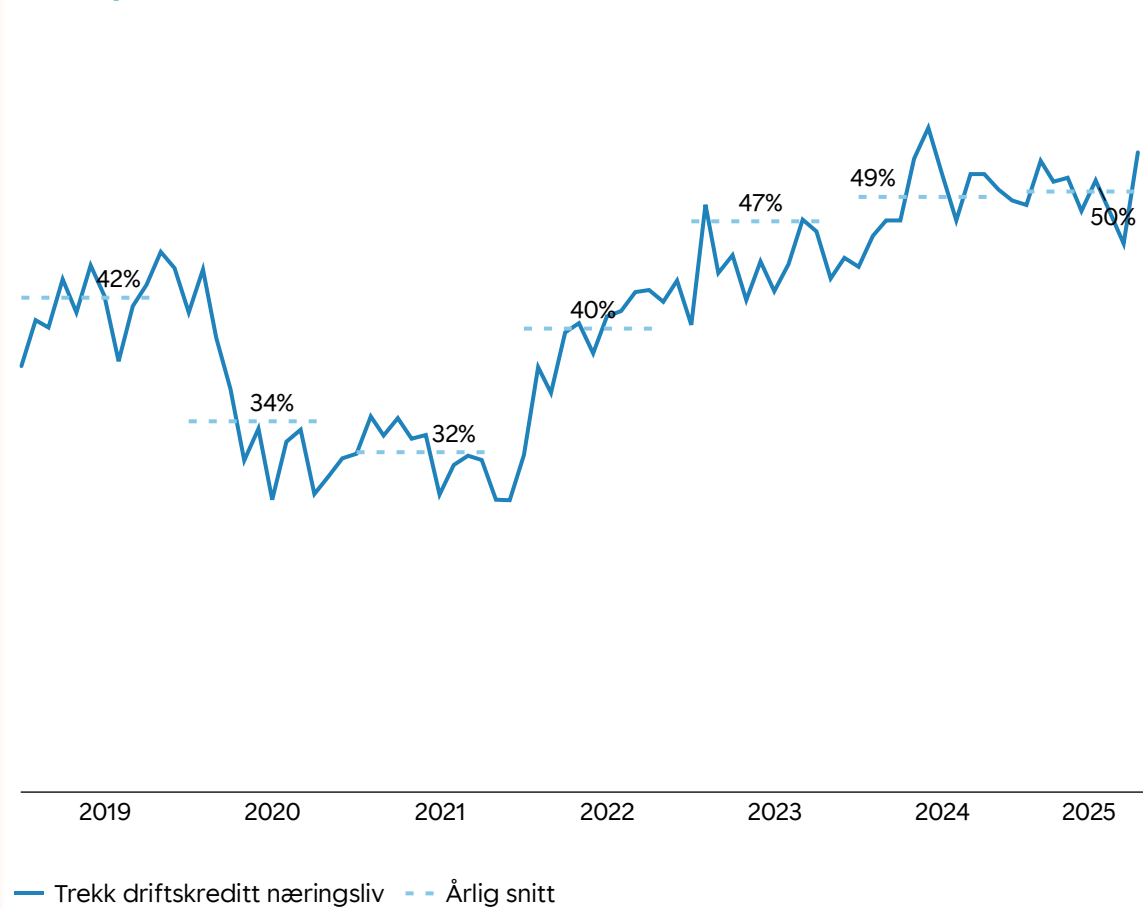
Andel av innvilget boliglån og gjennomsnittlig LTV per periode og (tidligere) fylke



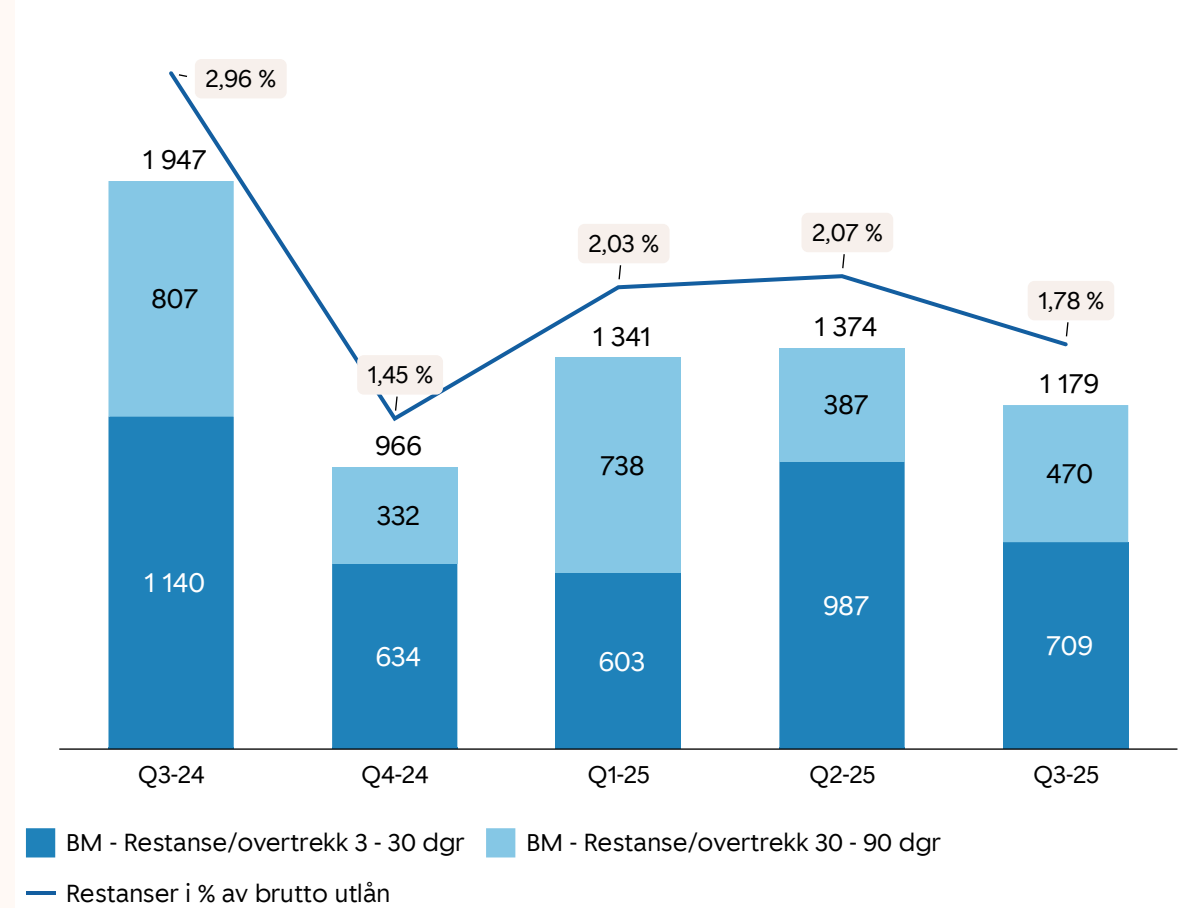
Basert på tall for morbank ekskl. Tøtenporteføljen.

BM: Indikatorer på underliggende kredittkvalitet

Trekk på bedrifters rammekreditter (morbank)*



Restanser bedriftsmarked, MNOK (konsern)

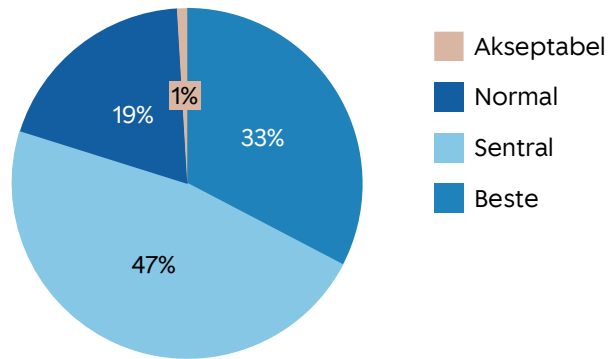


*Basert på tall for morbank ekskl. Totenporteføljen, med engasjement over 10 millioner kroner

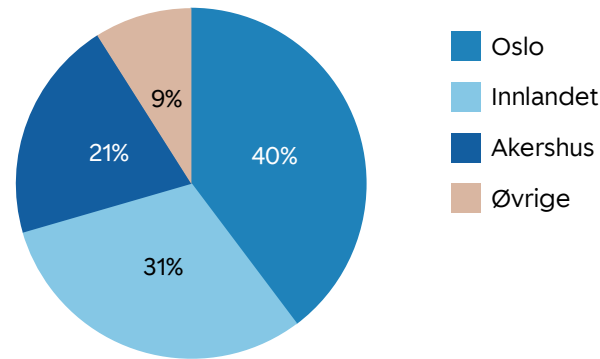
Næringseiendom: Attraktiv og diversifisert portefølje

96 % av leietakerne har kontrakter som er 100 % indekserte (til KPI) *

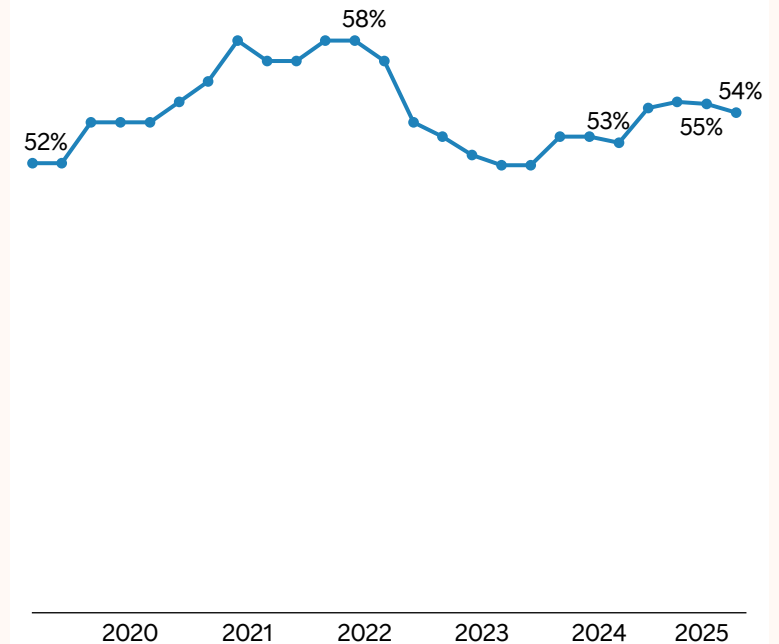
Fordeling av leieareal etter attraktivitet



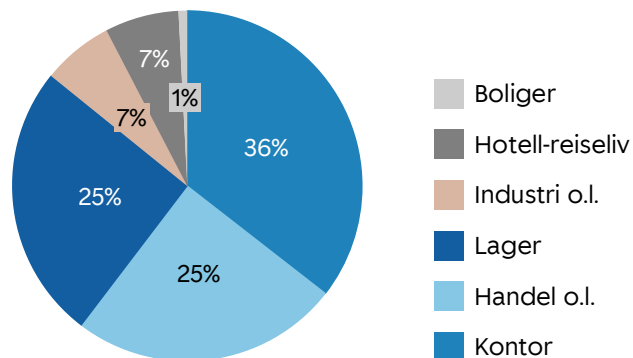
Fordeling av leieareal etter geografi



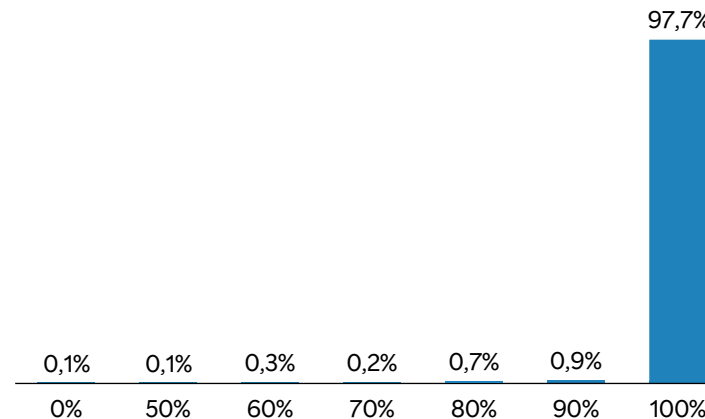
LTV-utvikling for samlet portefølje



Fordeling av leieareal etter bygg



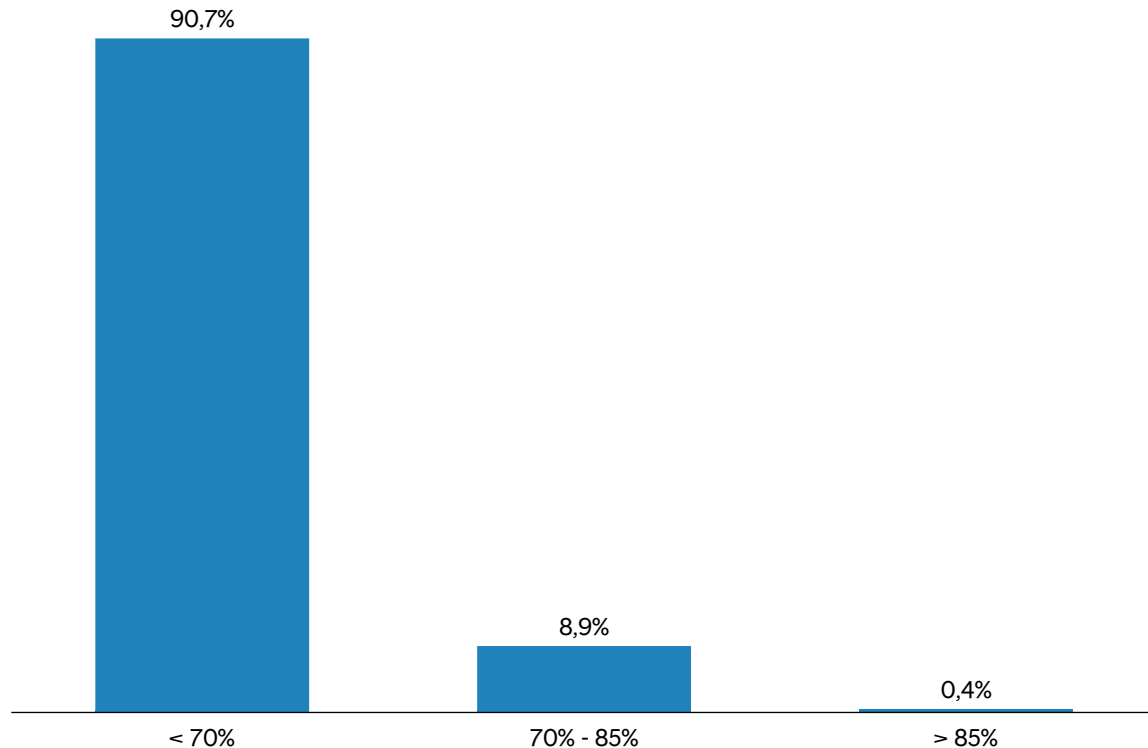
Indeksregulering etter indekseringsgrad



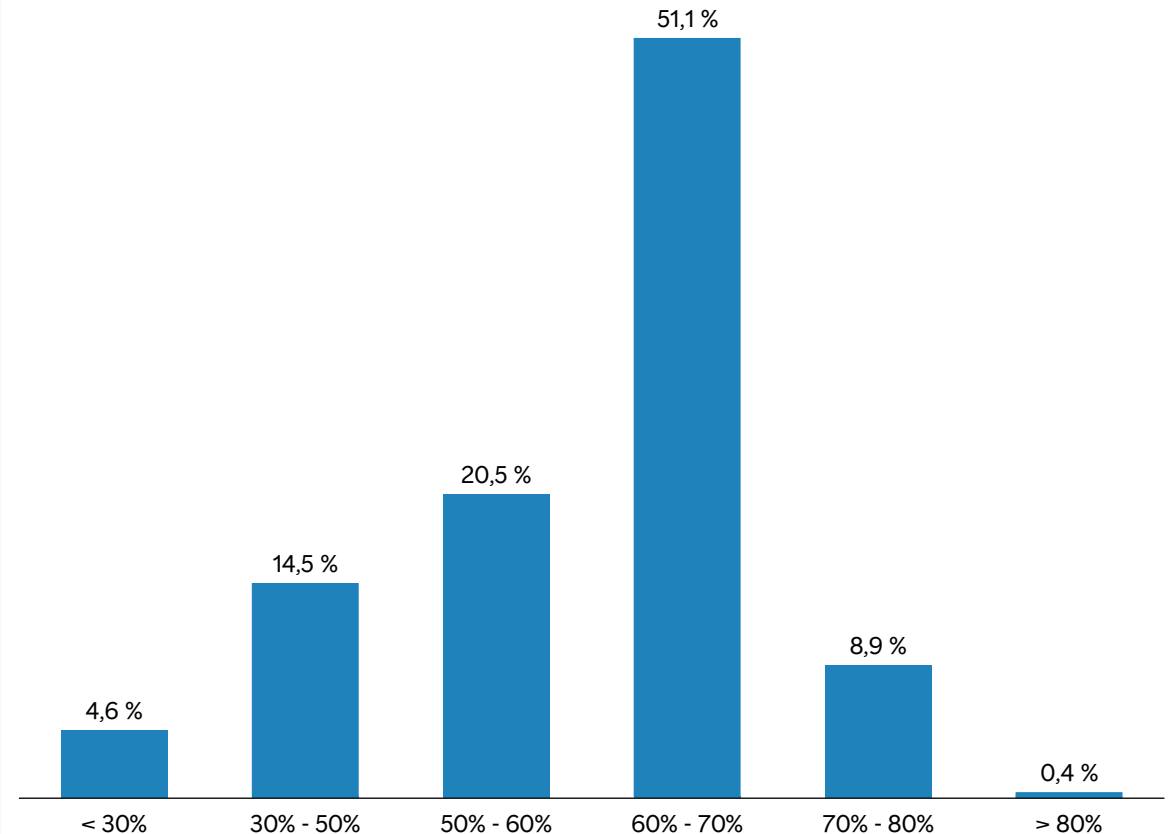
Næringseiendom: Gode sikkerhetsverdier

Utlånsporteføljen er godt rustet til å tåle økte avkastningskrav i markedet for næringseiendom.

Eksponeringsfordelt LTV*



Utlånsvolum etter LTV-klasser*

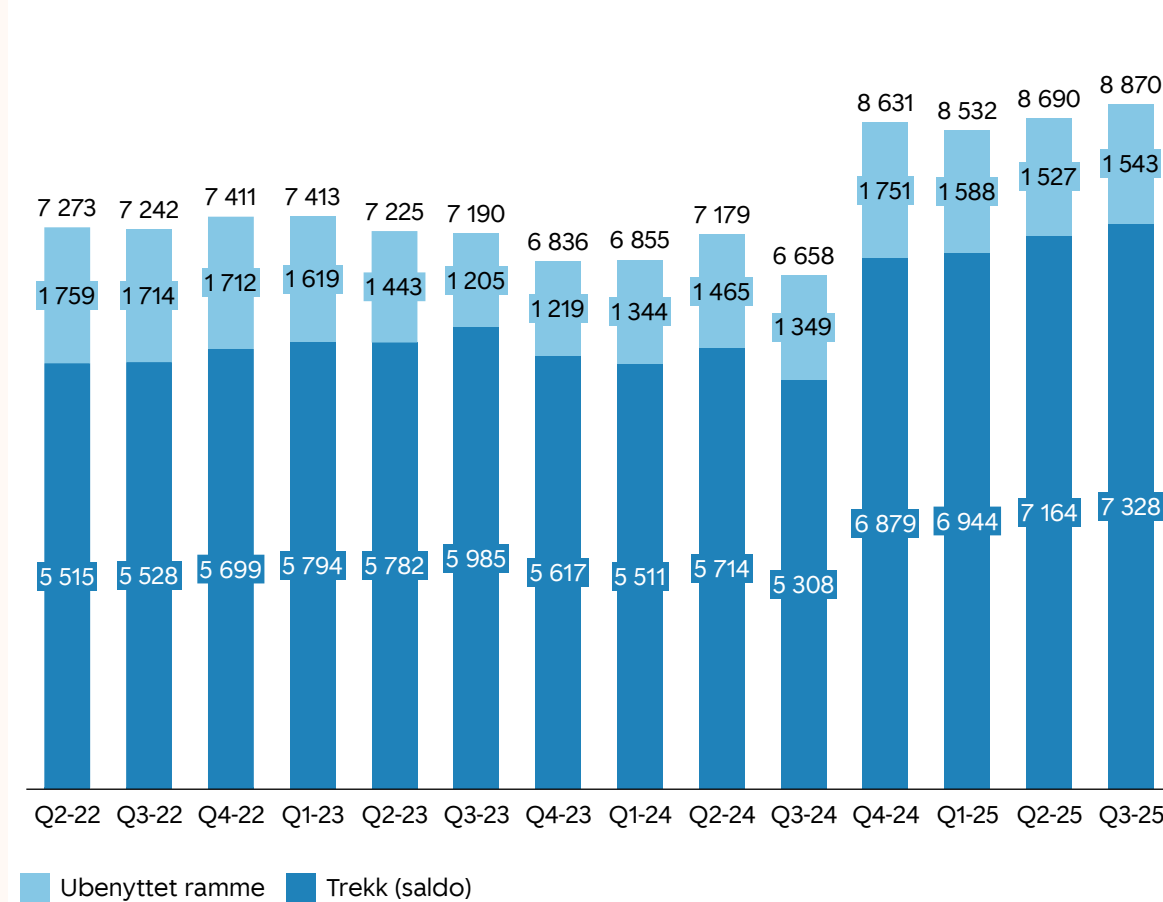


* Tallene er for morbank ekskl. Totenporteføljen, med engasjement over 10 mill. kroner.

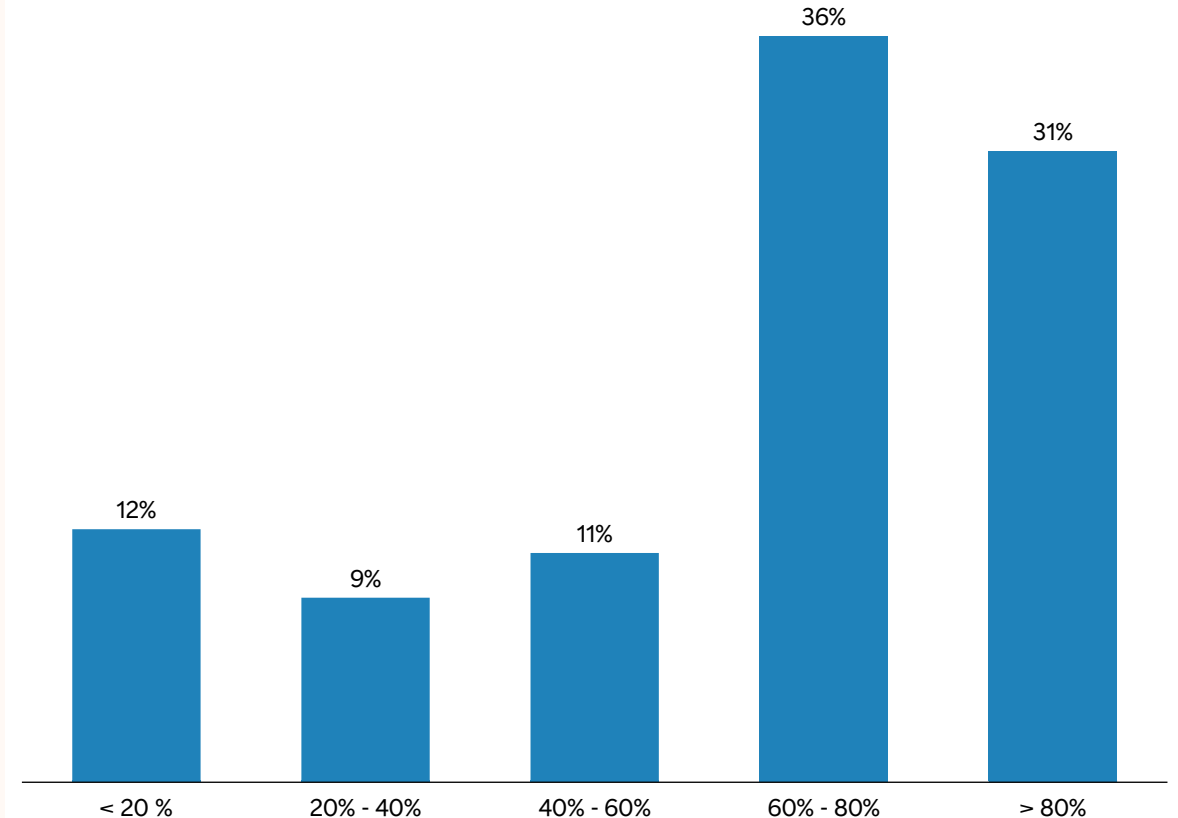
Prosjekt/bygg: Lav aktivitet i prosjektmarkedet

Krav om forhåndssalg normalt på 60 %, avhengig av EK, kompleksitet, erfaring og gjennomføringsevne.

Utlån til eiendomsprosjekt og bygg og anlegg (MNOK)



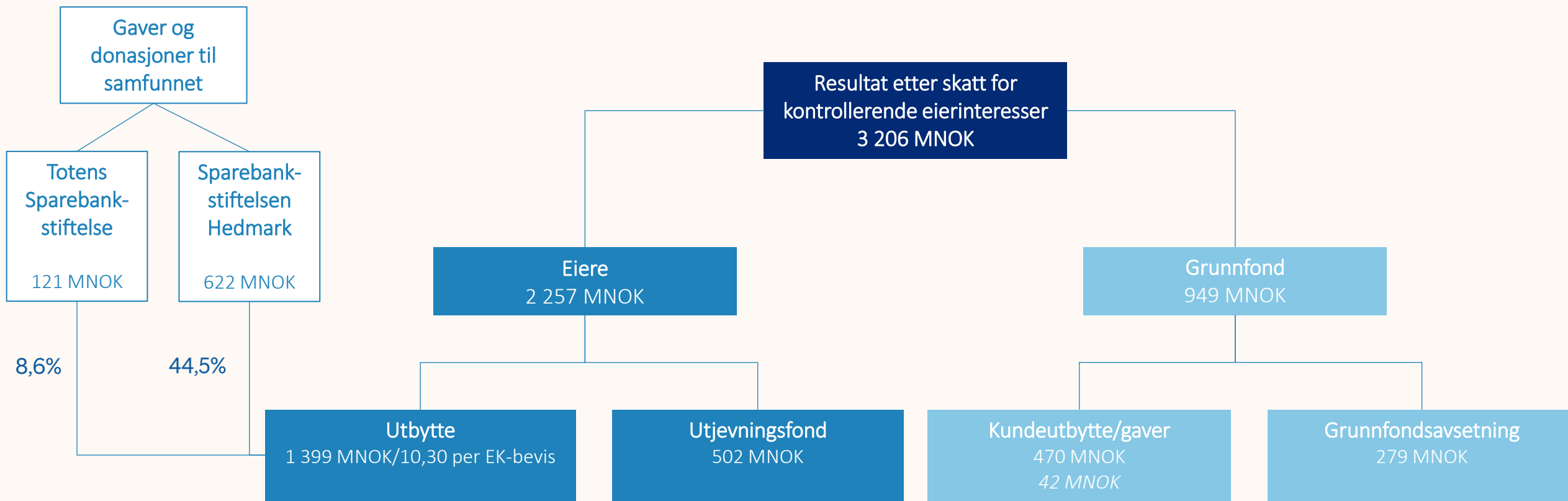
Trekk på byggelån (morbank), volumvektet, andel i %



Resultatdisponering for 2024

I tråd med utbyttepolitikken, fordelt til eiere og samfunnskapital

ILLUSTRASJON



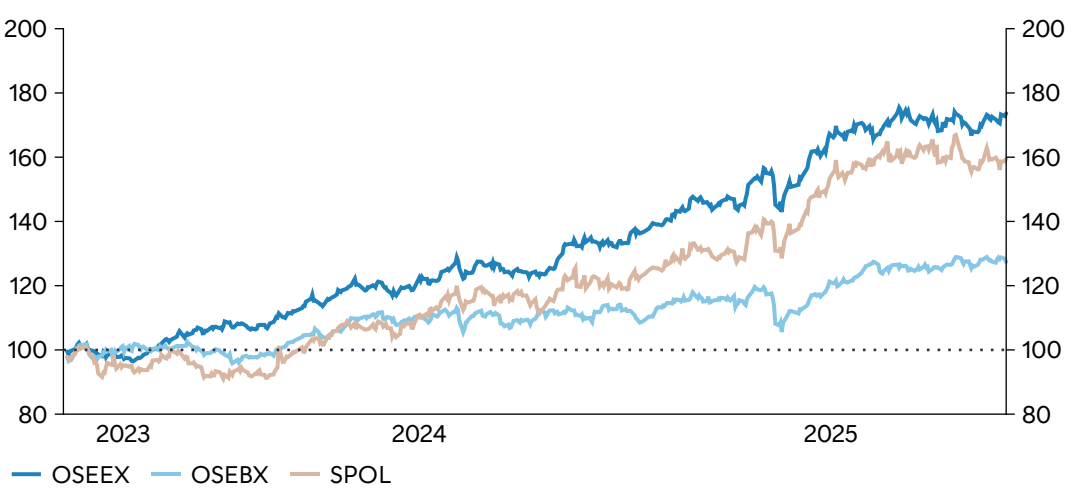
Utbytte til eiere og kunder/gaver tilsvarer 60 % av konsernets overskudd etter skatt ¹⁾

1) Tallene i oppstillingen er en illustrasjon og summerer ikke til 100 %. Dette pga. at resultater i døtre, fond for urealiserte gevinster og ikke-kontrollerende interesser er holdt utenfor og disponeringen av overskuddet tar hensyn til resultat etter skatt i morbanken, mens utbyttepolitikken tar utgangspunkt i konsernresultat etter skatt.

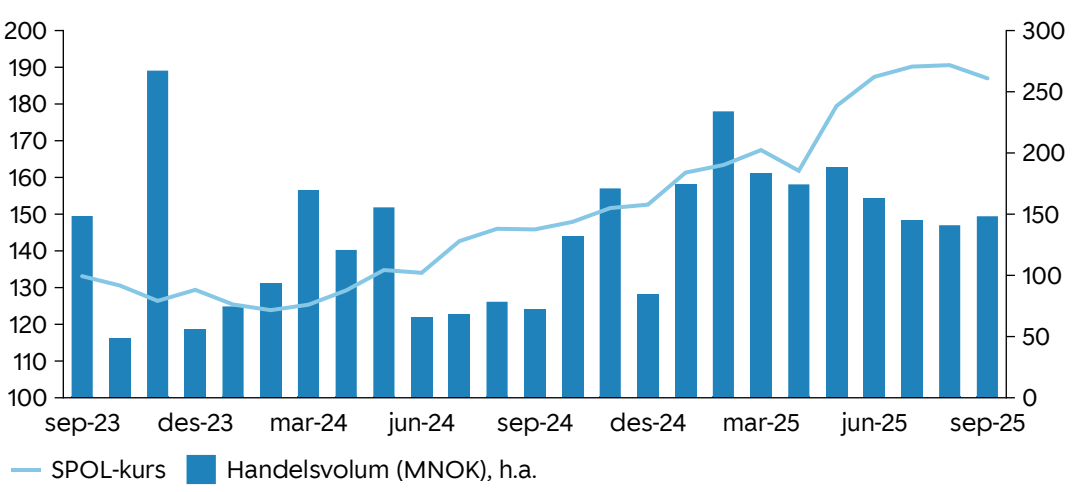
Egenkapitalbevis (EKB) 1)	Q3-25	Q2-25	Q3-24
Eierandelsbrøk	73,2 %	73,2 %	70,0 %
Antall utstedte bevis	135 860 724	135 860 724	115 829 789
Børskurs (i kr)	188,24	194,64	145,20
Børsverdi (mill. kroner)	25 574	26 444	16 818
Bokført egenkapital per EKB 2)	133,70	128,95	123,84
Resultat per EKB, i kr 3)	13,62	9,14	15,37
Pris/resultat per EKB 2)	10,34	10,56	7,07
Pris/bokført egenkapital 2)	1,41	1,51	1,17

1) SpareBank 1 Østlandet ble børsnotert 13.06.2017.
2) Alternative resultatmål er definert i Factbook.
3) Resultat etter skatt og renter hybridkapital for kontrollerende eierinteresser x gjennomsnittlig eierandelsbrøk/antall EKB.

Kursutvikling (utbyttejustert), indeks = 100 pr. 30. sep. 2023



Handelsvolum og SPOL-kurs, per måned



Sammen utvikler vi Østlandet

