

Sparebanken Øst

Regnskap per 1. kvartal 2013

Sparebanken Øst

Cort Adelers gate, Oslo - 8. mai 2013

Hovedtall og strategi:

Pål Strand, adm. direktør

Regnskapstallene:

Kjell Engen, viseadm. direktør

Likviditet:

Vegard Kvamme, finanssjef

Makrosituasjonen:

Frode Lindbeck, business controller

Tilstede fra banken:

Per Øyvind Mørk, markeds- og kommunikasjonsdirektør

Hilde Draugsvoll, regnskapssjef

Hovedpunkter per 1. kvartal 2013

Sterk ordinær bankdrift

Økt veksttakt i utlån

Solid egenkapitalsituasjon

Hovedtall 1.kvartal 2013

Overordnede økonomiske mål

-Kapitaldekning:	15,4 %	(13 %)
-Kjernekapital:	14,6 %	(11 %)
-EK-rentabilitet:	11,1 %	(11 %)
-Likviditet:	114,6 %	(105 %)
-Tap/nto. utlån:	0,00 %	(0,2 %)

Nøkkeltall

-Vekst i utlån (netto)	2,3 %
-Vekst i innskudd	32,4 %
-Rentenetto:	1,70 %
-Kostnader/forvaltning:	1,05 %
-Ren kjernekapital	12,55 %

Fremtidige kapitaldekningsregler:

Ren kjernekapital etter nye kapitaldekningskrav (CRD IV) er beregnet til 12,9 %

Reprising av utlån:

Gjennomførte renteøkninger på utlån får effekt i 2. kvartal 2013



Vi har en ***solid
økonomisk
plattform***, vi er
***frittstående og
selvstendige*** og vi
har en ***unik
geografisk
beliggenhet***



Sparebanken Øst

Netto
utbytte
utgjør
mill
kroner
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder
Resultat
Konsern
AS
prosent

Markedsmodell

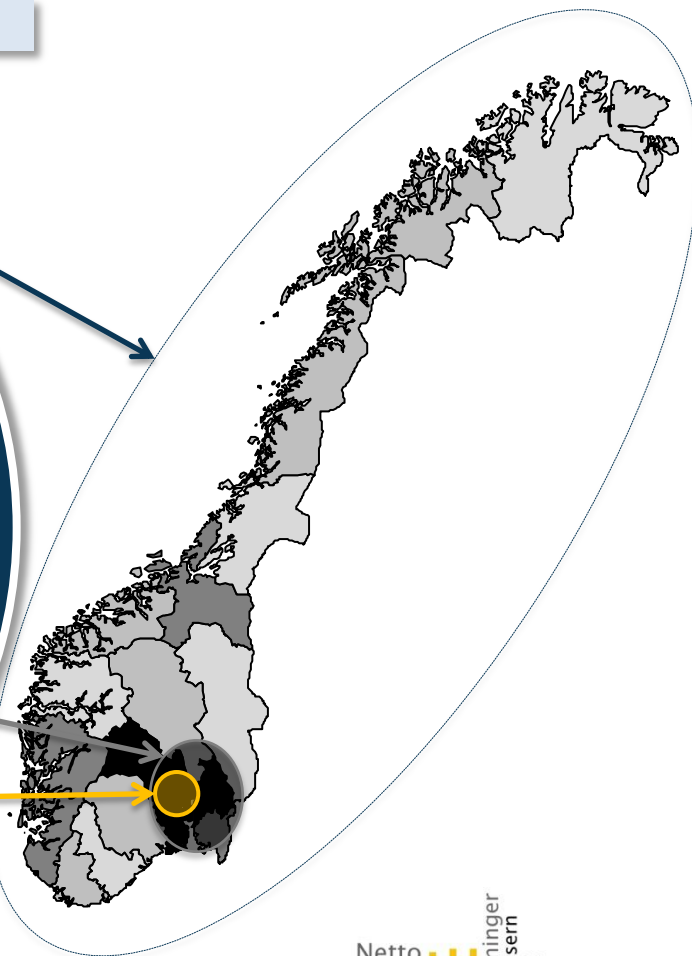
Distribusjonskanaler

Markeder

Nasjonalt marked
Internettkunder på nasjonal basis basert på konkurransedyktige priser med et smalt produktspekter

Nisjemarkedet
Filialnettet vil være verktøyet i dette markedet med et begrenset produktutvalg til standard kunder

Lokal-markedet
Et sterkt filialnett og gode kunderelasjoner med et bredt produktspekter



DinBANK.no, Topprente.no, Boligkredit.no, selvbetjening på nett

Nisjebanken (konsepter), filialer med tilpasset tilbud

Lokalbanken, fullservice filialer



Sparebanken Øst

Netto
utbytte
utgjør
Tall
mill
kroner
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder
Resultat
Konsern
AS

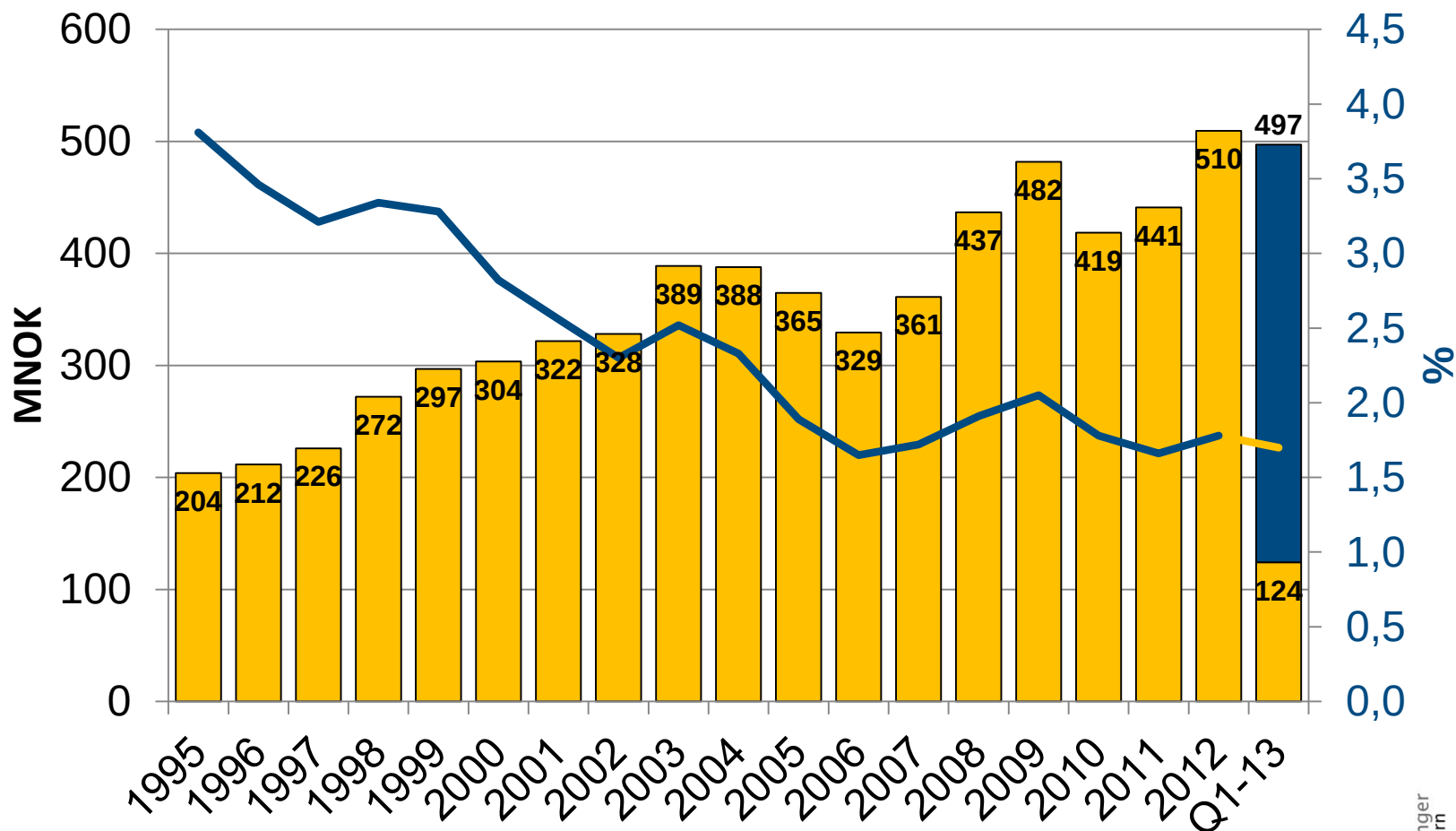
Merkevarestrategi

House of Brands



Netto rente- og provisjonskostnader

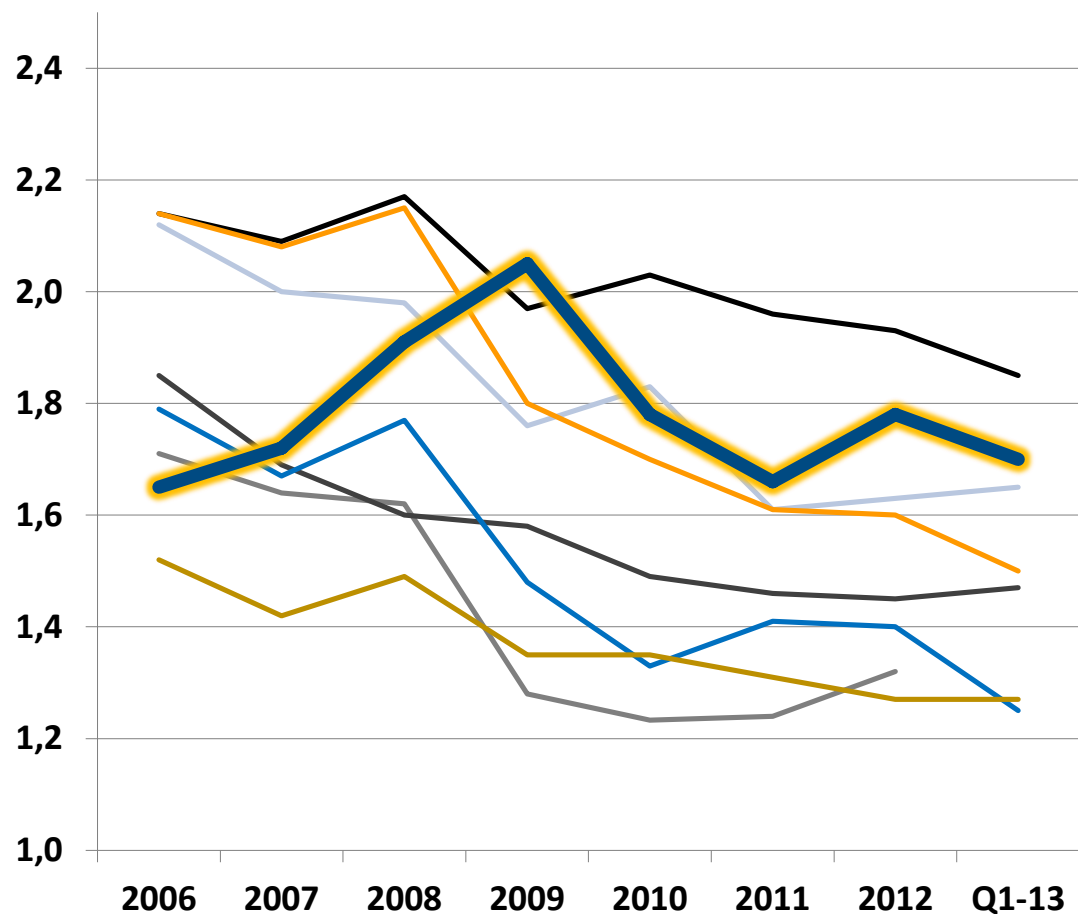
Konsern



Sparebanken Øst

Netto rente- og provisjonskostnader
 kroner mill
 utgjør
 utlån
 kvartal
 Morbank
 nedskrivninger
 pr
 konsolidert
 AS
 Resultat
 engasjementer
 egenkapitalbevis
 prosent
 kunder

Rentenetto konsern



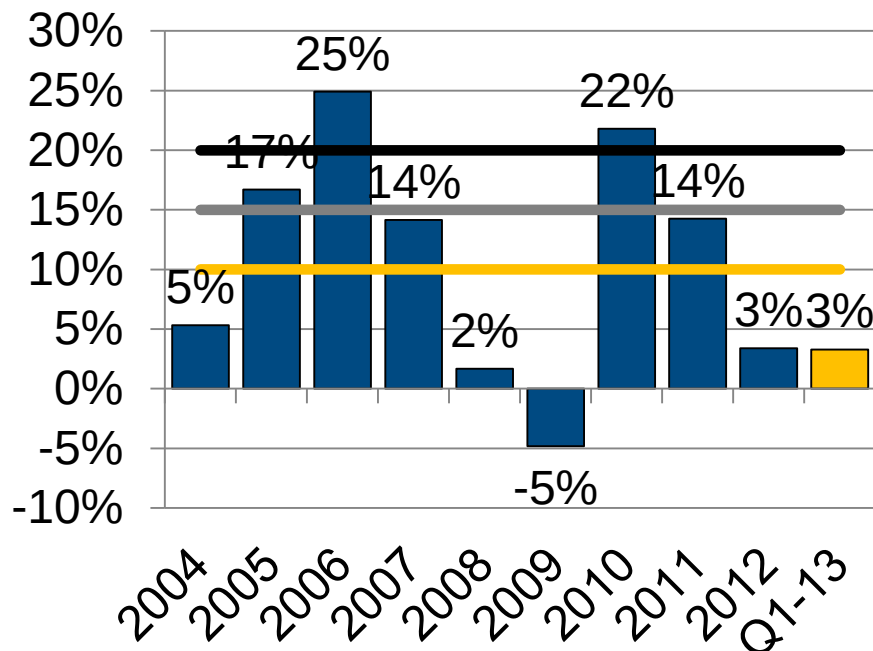
* Boligkreditselskap utenfor konsernbalansen

	Personer	Bedrifter
Møre	63	37
Pluss	62	38
Sør	70	30
Vest	74	26
Nord-Norge*	69	31
Midt-Norge*	60	40
SR-Bank*	64	36
Øst	78	22

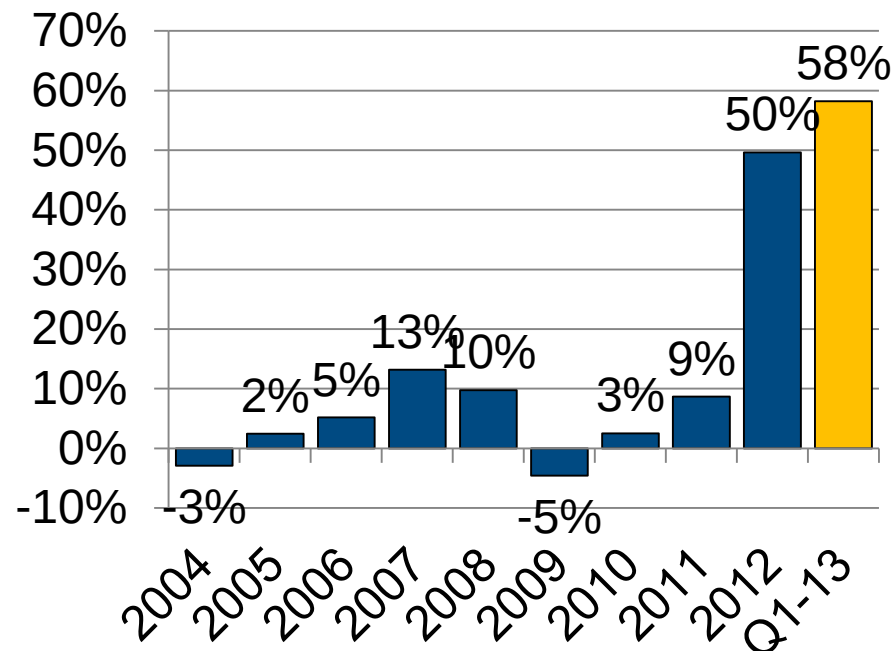
Årlig vekst personmarked

(internt forretningsområde, 12mnd vekst)

Brutto utlån



Innskudd



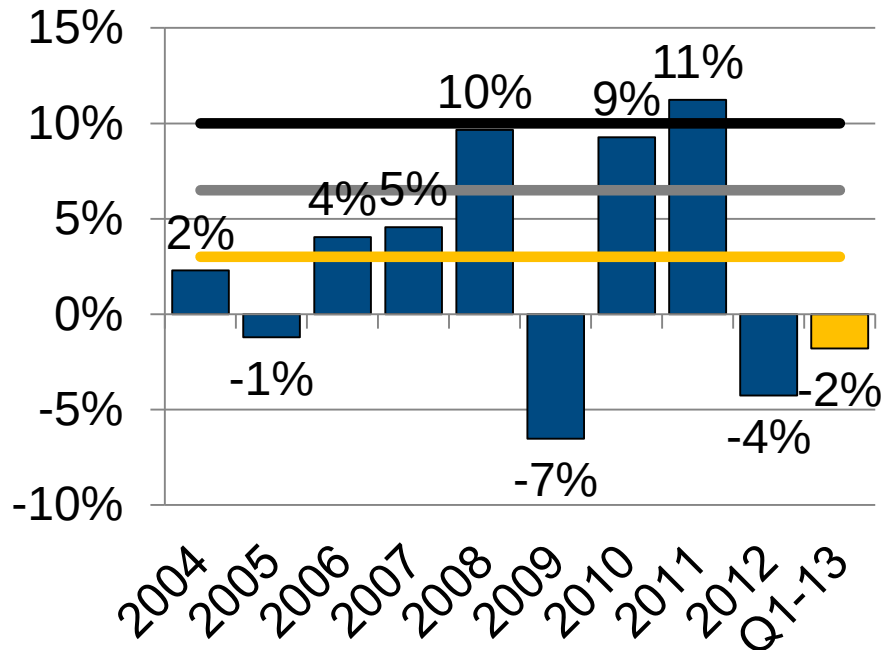
Sparebanken Øst

Netto
utbytte
utgjør
kroner
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder
Resultat
AS
konsern

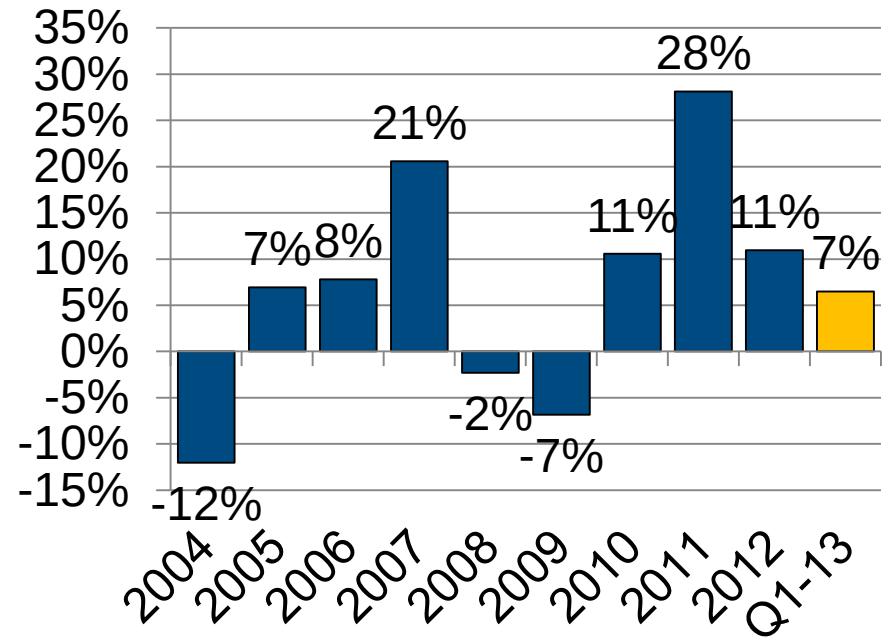
Årlig vekst bedriftsmarked

(internt forretningsområde, 12mnd vekst)

Brutto utlån



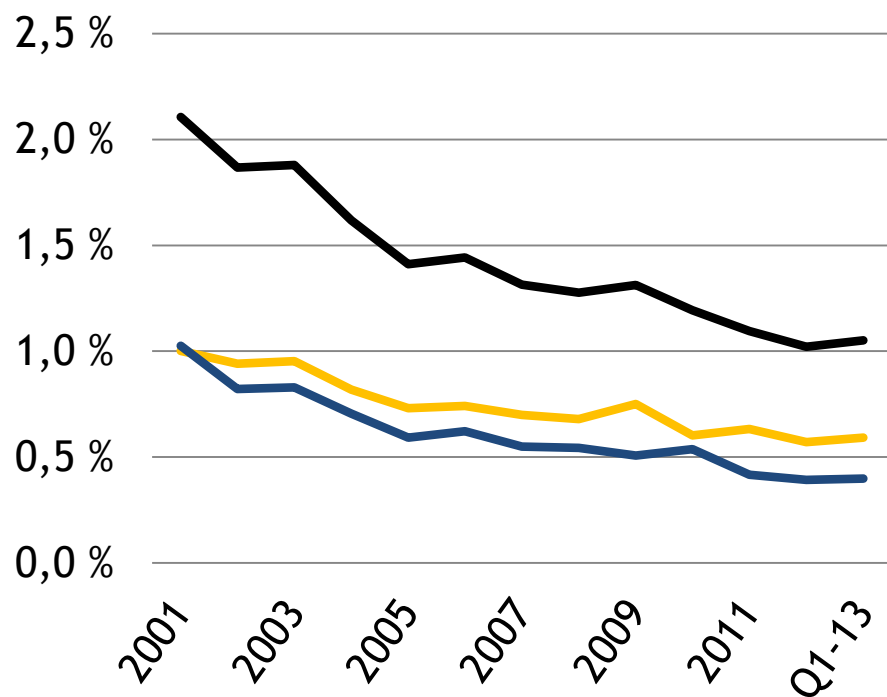
Innskudd*



*Finansinnskudd er lagt til i bedriftsmarked

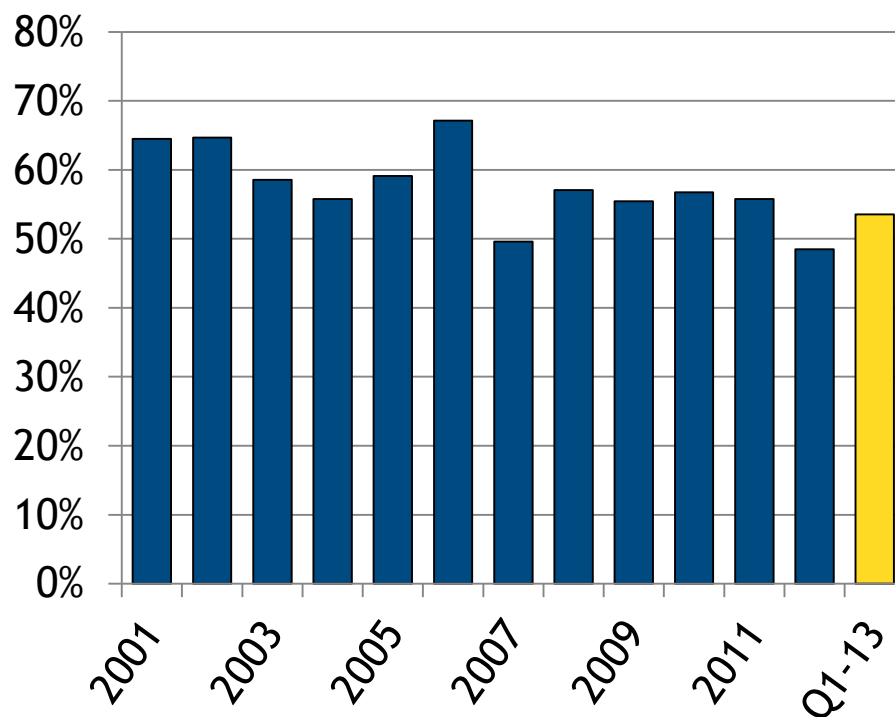
Kostnader

Kostnader % GFK



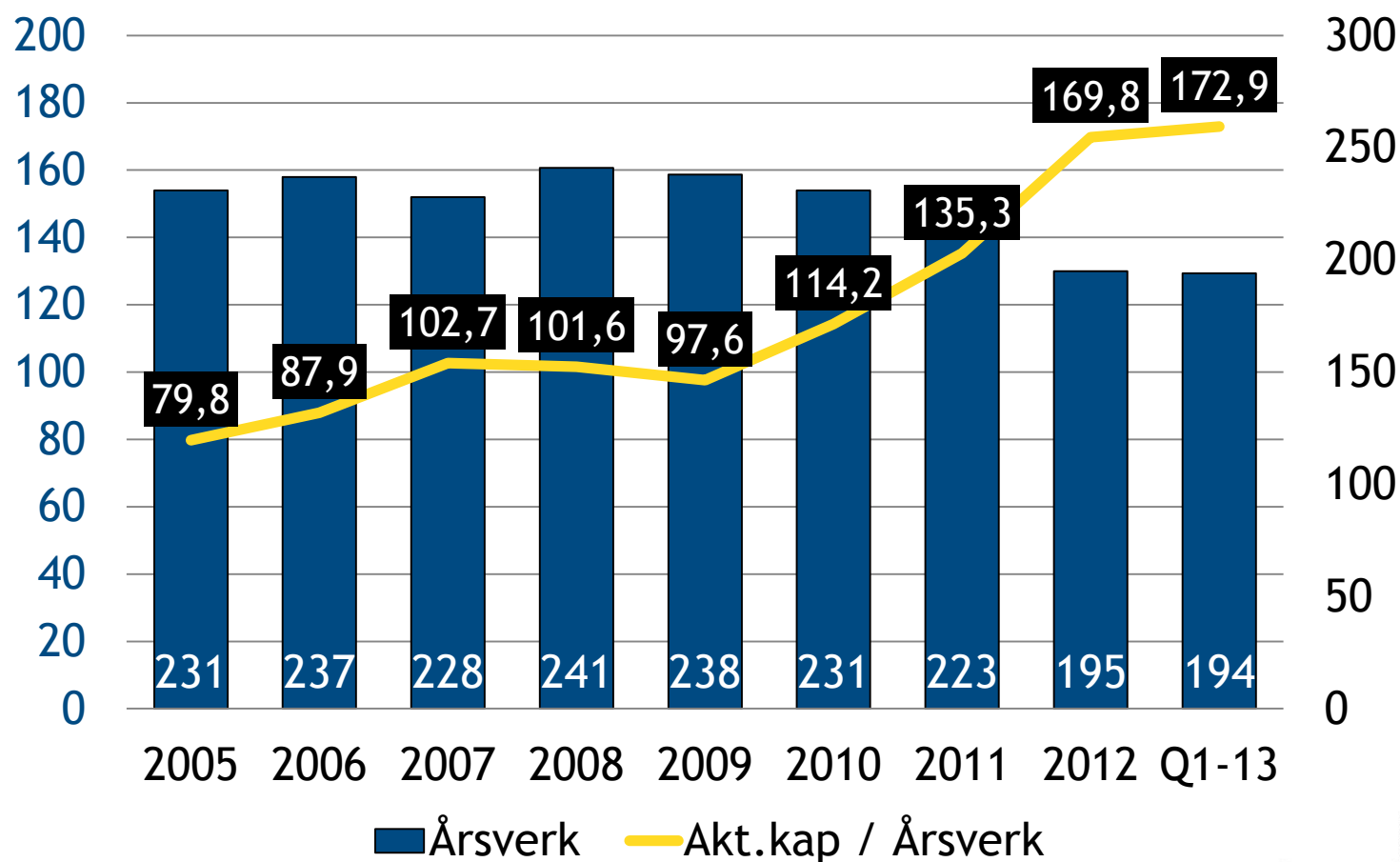
- Personal
- Andre dr.kostn.
- Sum dr.kostn. (eks prov. kostn.)

Kostnader/Inntekter
Justert for verdipapirer/verdiendring



Effektivitet

(morbank inkludert boligkreditt)



Sparebanken Øst

Netto mill
kroner
utgjør
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
Resultat
Konsern
Tall
utbytte
pr
kunder

Oppsummering

12,55 %

Meget god kapitaldekning

114,6 %

Meget god likviditet

11,10 %

Sterk kjernedrift

Solid rentenetto, kostnadsutvikling under kontroll og økt effektivitet

**Kost-
nader**

Mindre nominell nedgang i kostnader



Sparebanken Øst

Netto
utbytte
utgjør
kroner
mill
Tall
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder
Resultat
Konsern
AS

Resultatregnskap (tall i MNOK)	310313	310312	311212	310313	310312
Netto rente- og kredittprov.inntekter	124,3	117,1	509,5	1,70	1,67
Utbytte og andre inntekter av VP	0,0	0,1	11,4	0,00	0,00
Prov.innt. og innt. fra banktjenester	17,7	19,9	86,1	0,24	0,28
Prov.kostn. og kostn. fra banktjenester	9,4	9,0	38,3	0,13	0,13
Nto verdiendr. og gev. av val. og VP	12,5	24,9	62,3	0,17	0,36
Andre driftsinntekter	10,4	10,3	46,7	0,14	0,15
Lønn og generelle adm.kostnader	57,6	59,2	225,2	0,79	0,85
Andre driftskostnader	19,0	18,1	67,6	0,26	0,26
RESULTAT FØR TAP/GEVINST	78,9	86,0	384,9	1,08	1,23
Tap på utlån og garantier	(0,2)	(2,8)	25,3	(0,00)	(0,04)
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	79,1	88,8	359,6	1,08	1,27
Beregnet skattekostnad	21,6	24,0	97,3	0,30	0,34
RESULTAT ETTER SKATT	57,5	64,8	262,3	0,79	0,93

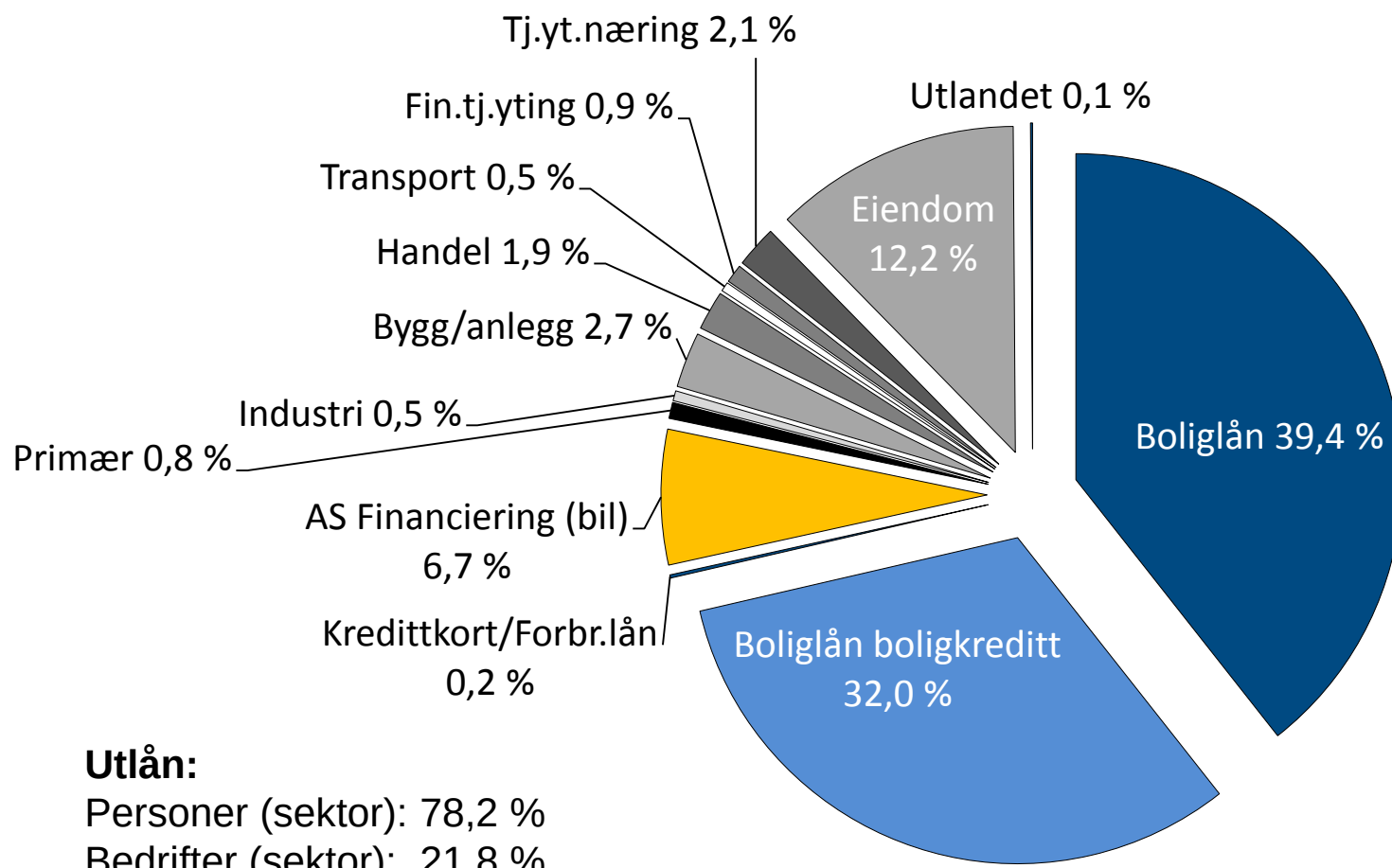
Underliggende bankdrift

(konsern)

	2/11	3/11	4/11	1/12	2/12	3/12	4/12	1/13
Rentenetto	106,4	119,8	107,0	117,1	128,4	130,9	133,1	124,3
Andre driftsinnt. (nto)	24,9	18,0	18,9	21,2	23,4	23,9	26,0	18,7
Personalkostnader	36,1	44,1	43,9	43,9	34,0	42,0	38,6	43,2
Andre driftskostnader	31,8	29,6	26,5	33,4	31,7	30,1	34,0	33,4
Res.ord.virkksomhet f.tap	63,4	64,1	55,5	61,0	86,1	82,7	86,5	66,4
Overskuddsdeling					2,5	1,0	1,6	0,0
Utb., kursgev./tap VP/val.	34,5	(39,5)	(19,6)	25,0	7,1	30,1	11,5	12,5
Tap på utlån	2,9	2,1	11,5	(2,8)	8,1	7,7	12,3	(0,2)
Ordinært driftsresultat	95,0	22,5	24,4	88,8	82,6	104,1	84,1	79,1

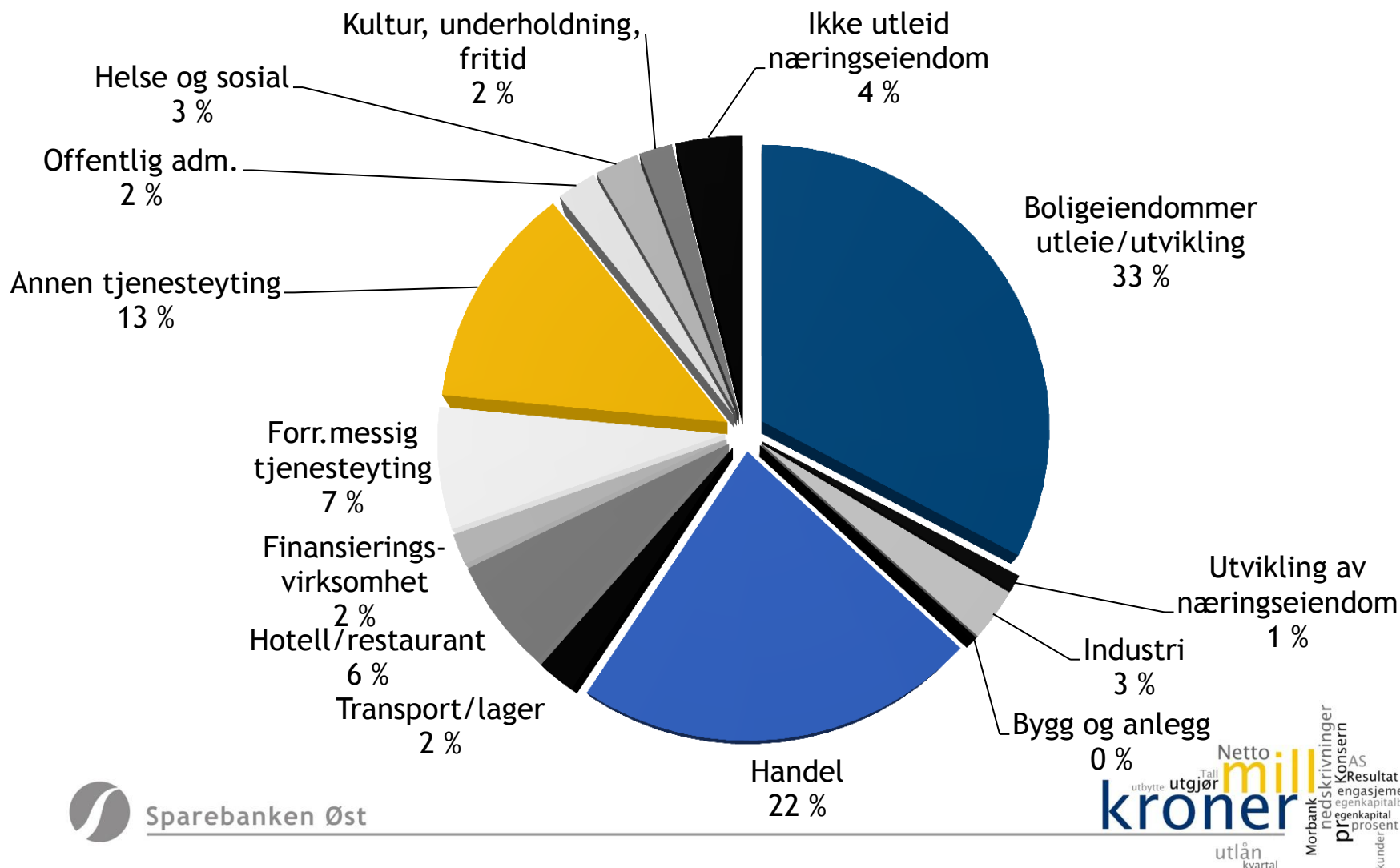
Eiendeler (tall i MNOK) konsern	310313	310312	Endr.%
Kontanter og fordringer på sentralbanker	389,5	484,8	+19,7%
Statskasseveksler	494,3	521,1	-5,1%
Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	11,3	184,0	-93,9%
Utlån til og fordringer på kunder	23.054,3	22.537,1	+2,3%
- Individuelle nedskrivninger	99,1	98,0	+1,1%
- Nedskrivninger på grupper av utlån	43,4	43,4	+0,0%
Rentebærende verdipapirer	3.783,2	2.785,4	+35,8%
Aksjer mv.	988,4	580,7	+70,2%
Varige driftsmidler	580,4	576,8	+0,6%
Andre eiendeler	243,5	131,3	+85,5%
Forskuddsbetalinger og opptj. inntekter	94,6	91,6	+3,3%
SUM EIENDELER	29.497,0	27.751,4	+6,3%

Brutto utlån konsern



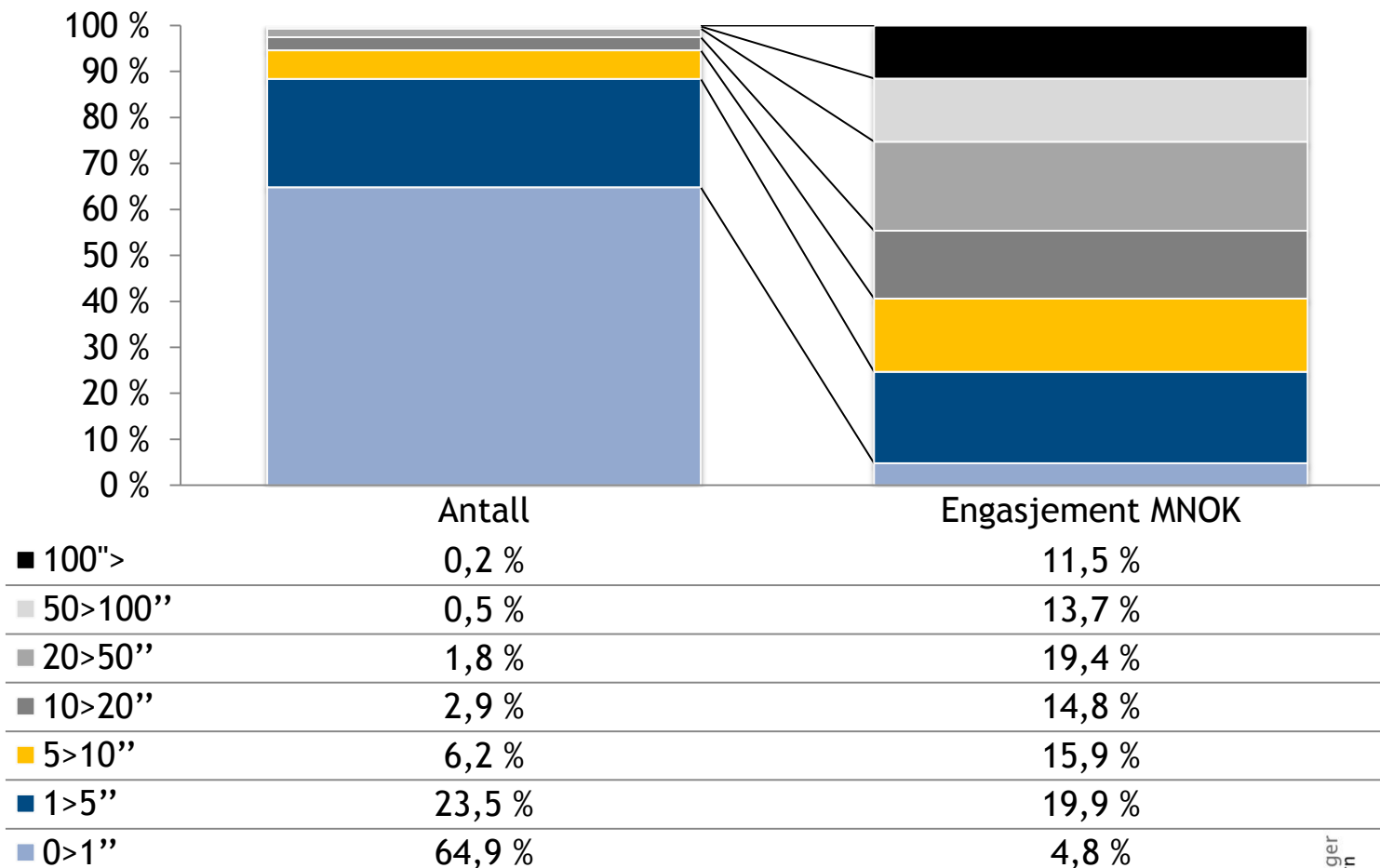
Indirekte eiendomseksponering

Spesifikasjon av sektoren eiendomsdrift per 31.12.2012



Store engasjementer bedriftskunder

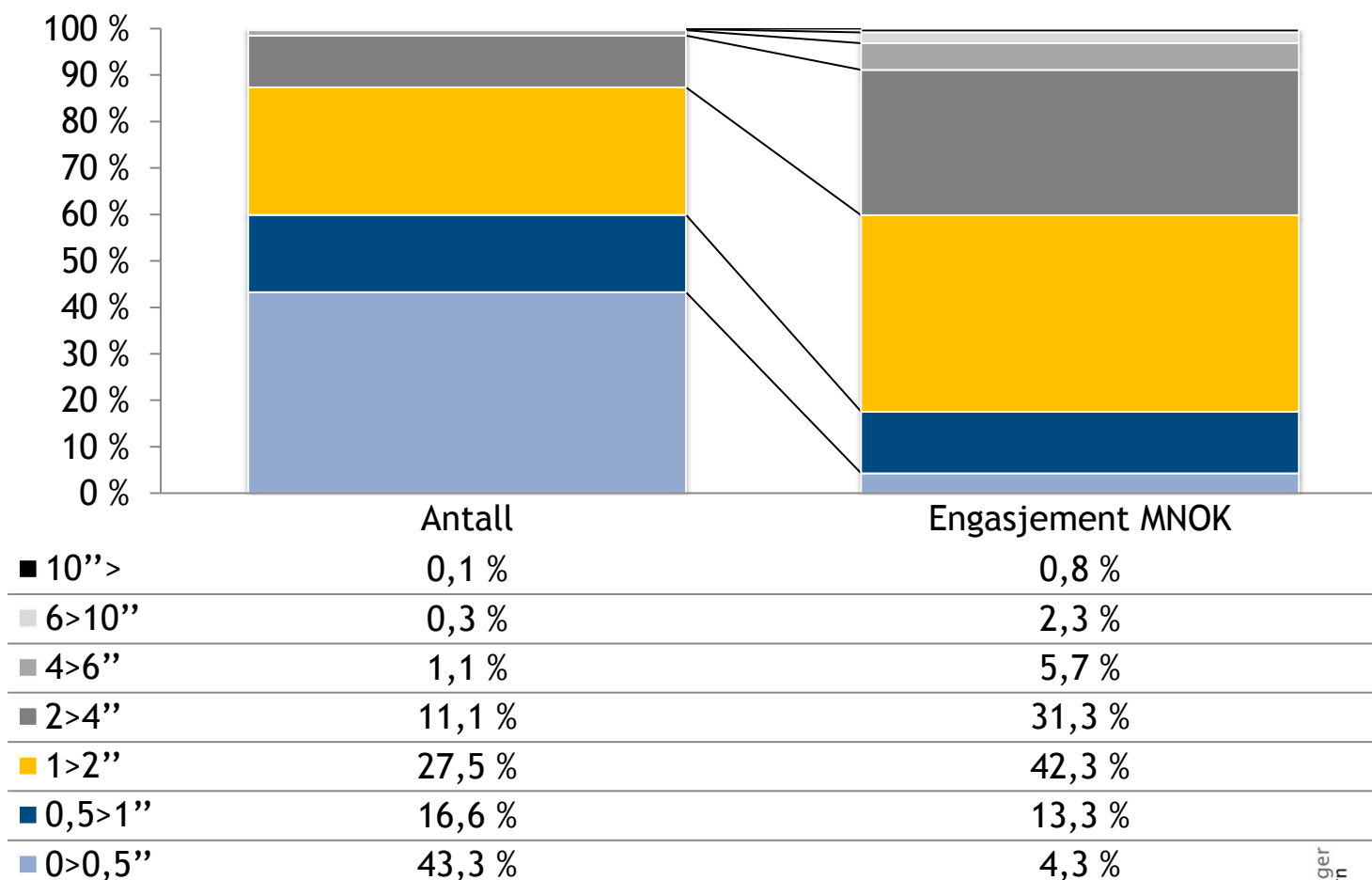
(med følgekunder)



Sparebanken Øst

Netto
utbytte
utgjør
mill
kroner
utlån
kvartal
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder
Morbank
nedskrivninger
prosent
AS

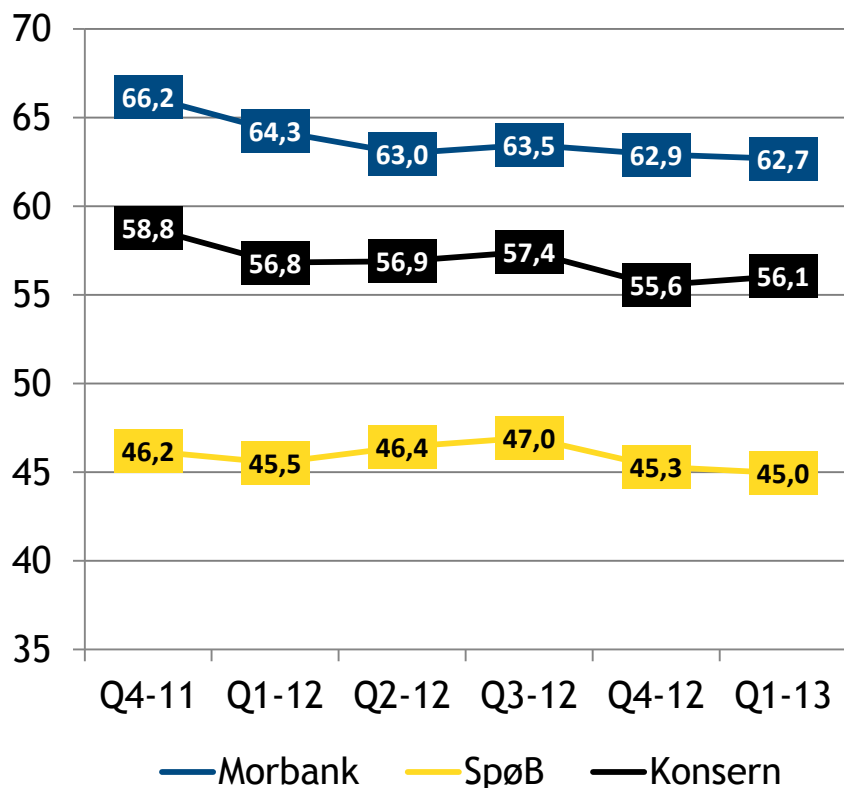
Store engasjementer personkunder



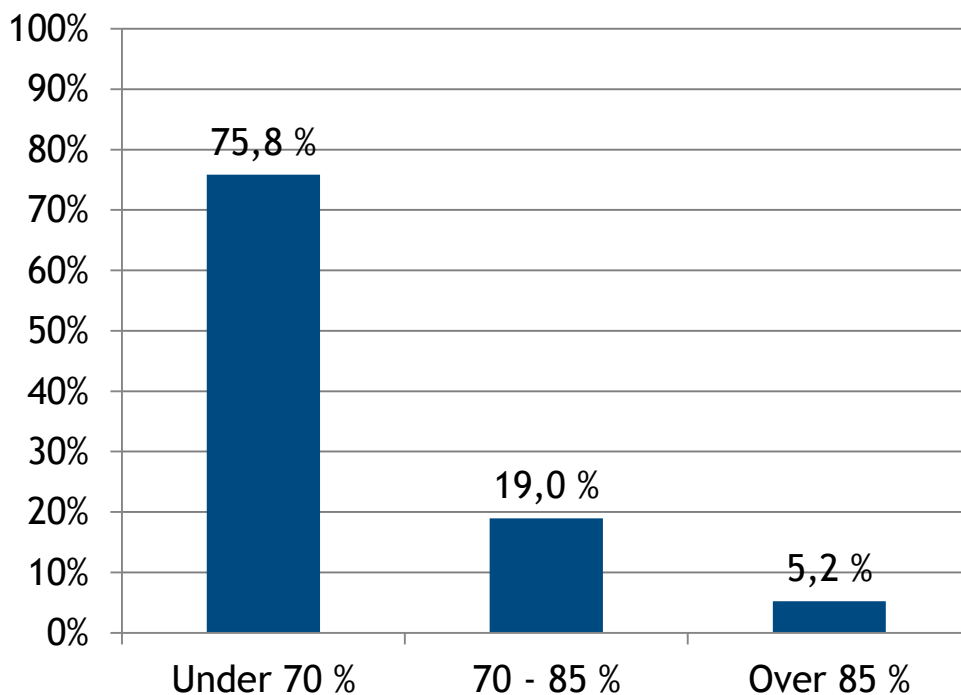
LTV

Lån med pant i bolig (Privatkunder)

Utvikling per portefølje

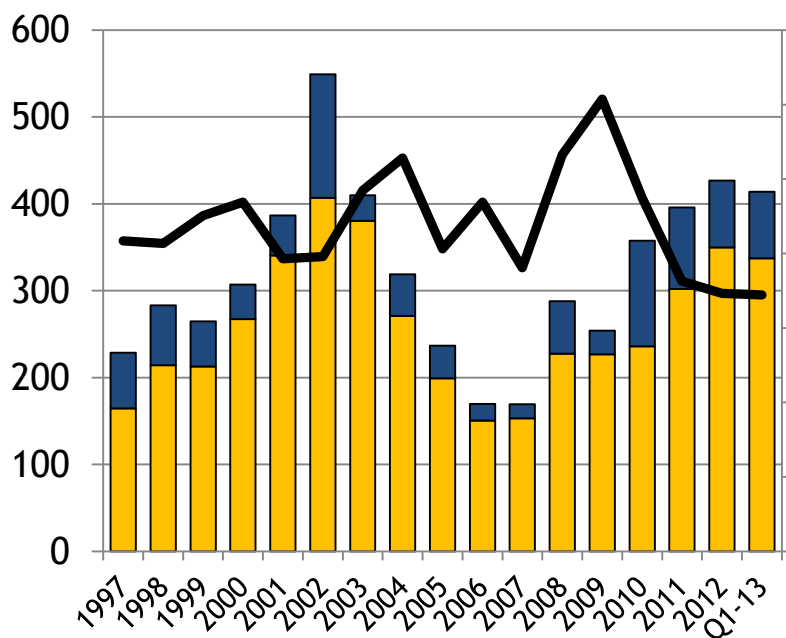


Belåningsgrad - boliglån (Konsern)

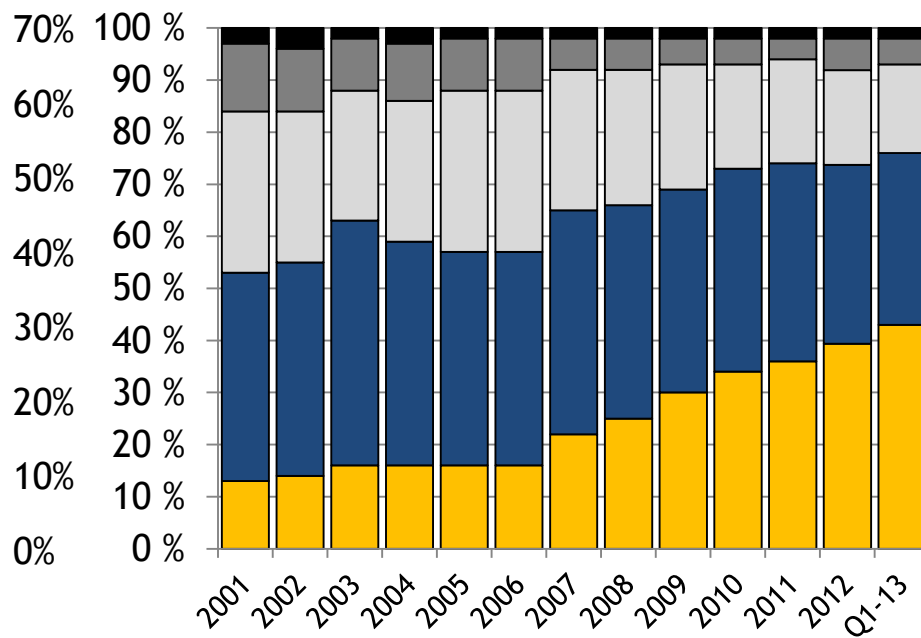


Nedskrivninger/risikoklassifisering

Utlån kunder (konsern)



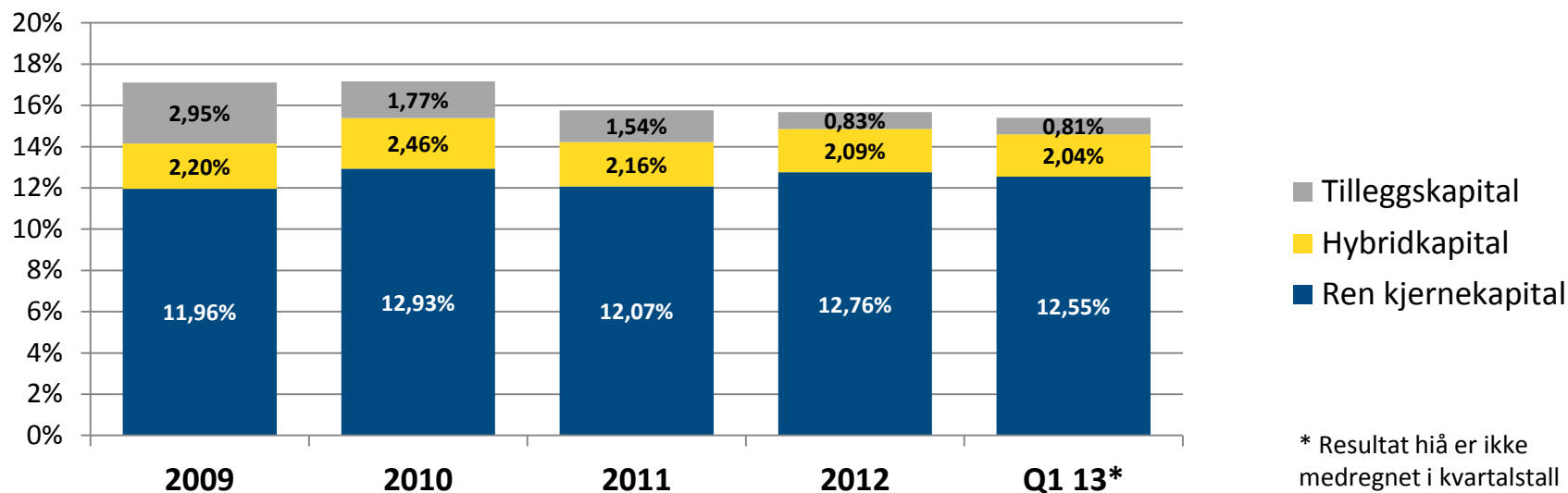
■ Bto. tapsutsatte
■ Bto. misligholdte
— Nedskr.%/Mislh+Tapsuts.



■ Liten
■ Normal
■ Moderat
■ Rimelig høy
■ Høy

Gjeld og egenkapital (tall i MNOK) konsern	310313	310312	Endr.%
Gjeld til kredittinstitusjoner	848,7	864,6	-1,8%
Innskudd fra kunder	11.807,6	8.915,2	+32,4%
Gjeld til staten, bytte OMF	493,5	915,4	-46,1%
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13.265,6	14.112,0	-6,0%
Andre forpliktelser	283,3	231,1	+22,6%
Påløpte kostn. og mott. ikke opptj.innt.	134,1	152,7	-12,2%
Avsetninger til pål. kostnader og forpliktelser	26,0	53,2	-51,1%
Ansvarlig lånekapital	507,2	598,7	-15,3%
Sum gjeld	27.366,0	25.842,9	+5,9%
Innskutt egenkapital	595,1	595,1	+0,0%
Opptjent egenkapital	1.478,4	1.248,6	+18,4%
Udisponert resultat	57,5	64,8	-11,3%
Sum egenkapital	2.131,0	1.908,5	+11,7%

Kapitaldekning



	Morbank 310313	Morbank 310312	Morbank 311212	Konsern 310313	Konsern 310312	Konsern 311212
Kapitaldekning	16,19 %	16,46 %	16,68 %	15,40 %	15,22 %	15,68 %
Kjernekapitaldekning	15,22 %	14,56 %	15,67 %	14,59 %	13,73 %	14,85 %
Ren kjernekapital	12,92 %	12,25 %	13,28 %	12,55 %	11,65 %	12,76 %

Nøkkeltall egenkapitalbevis

(konsern)

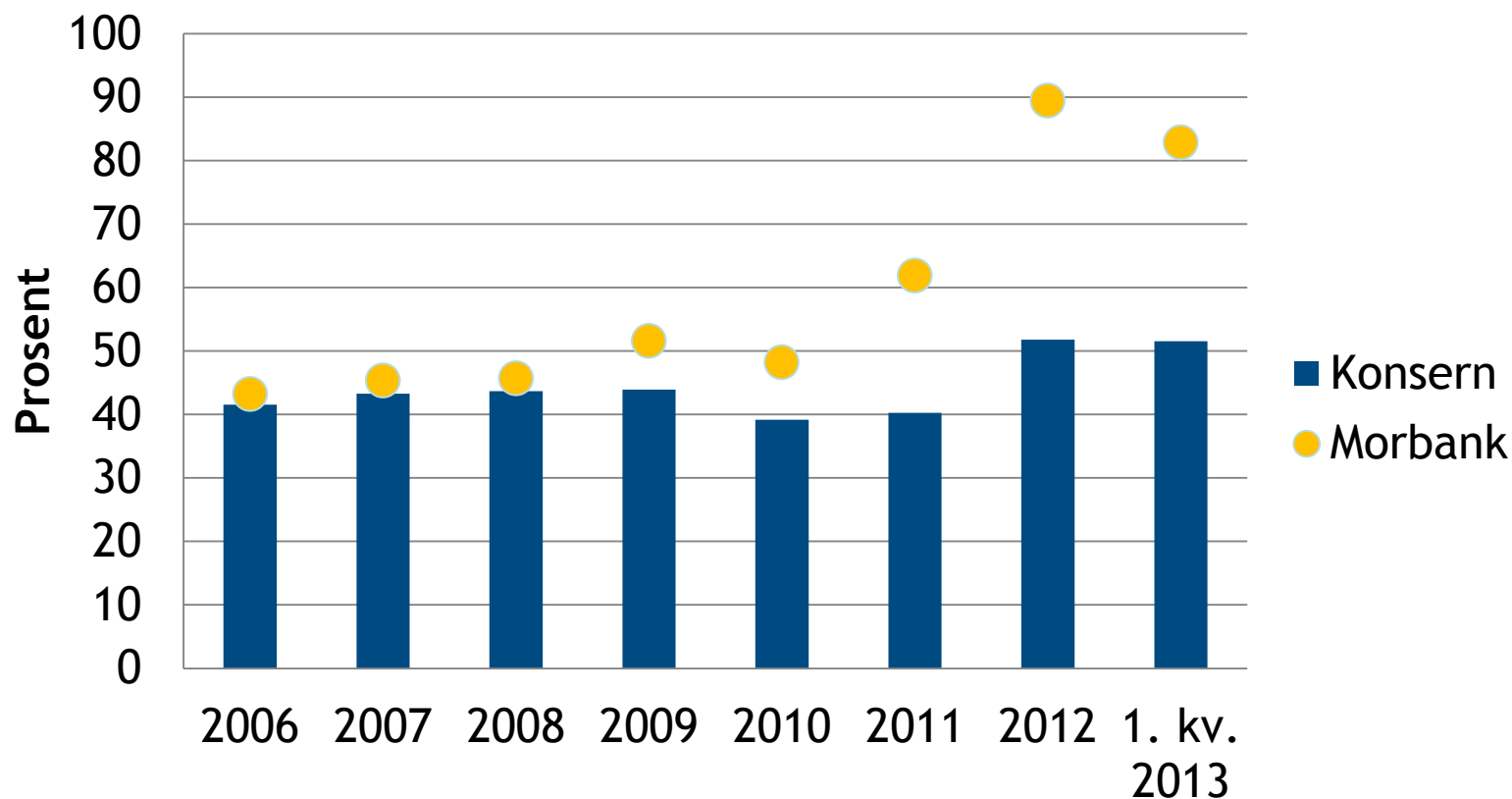
	Q1-13	2012	2011	2010	2009
Fortjeneste/bevis e/skatt konsern kr. ¹⁾	4,87	5,69	3,46	7,22	7,05
Fortjeneste/bevis e/skatt morbank kr. ¹⁾	4,03	5,02	2,80	6,78	6,42
Antall egenkapitalbevis (mill.)	20,73	20,73	20,73	20,73	20,73
Eierbrøk ²⁾	43,28%	44,98%	46,04%	49,05%	49,63%
Bokført egenkapital pr. bevis kr. ³⁾	44,42	43,22	40,49	39,14	35,56
Utbytte kr.	-	3,00	2,00	5,00	4,00
Omløpshastighet (omsatt / utstedt)	39,27%	11,69%	21,6%	45,1%	103,1%

1) Eierandelskapitalens del av resultat etter skatt (annualisert) pr. utestående egenkapitalbevis

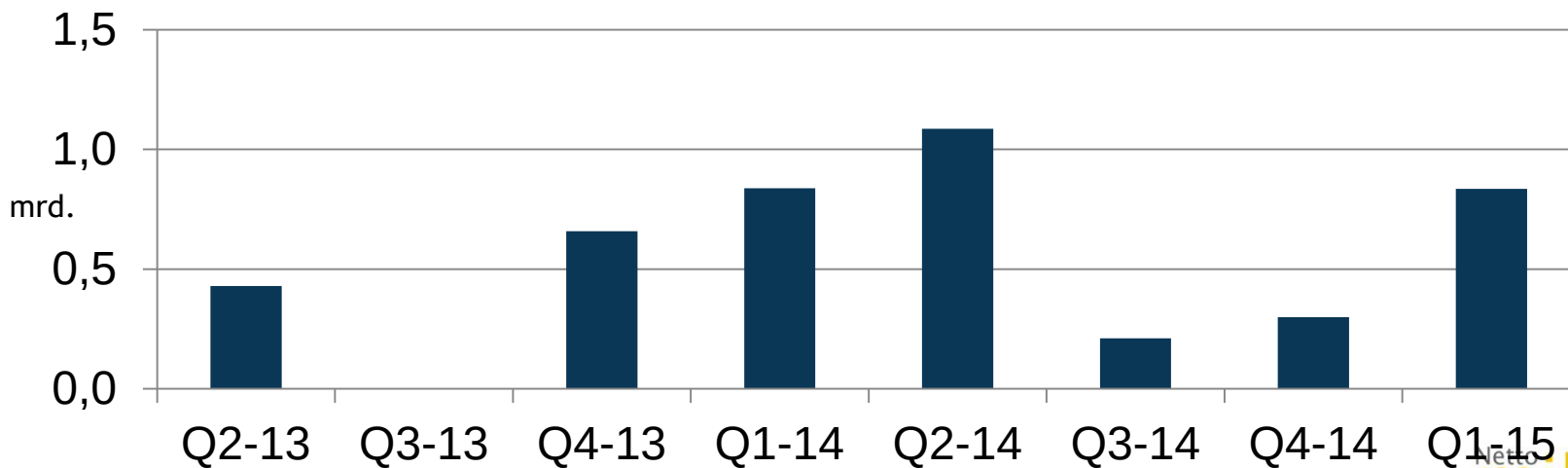
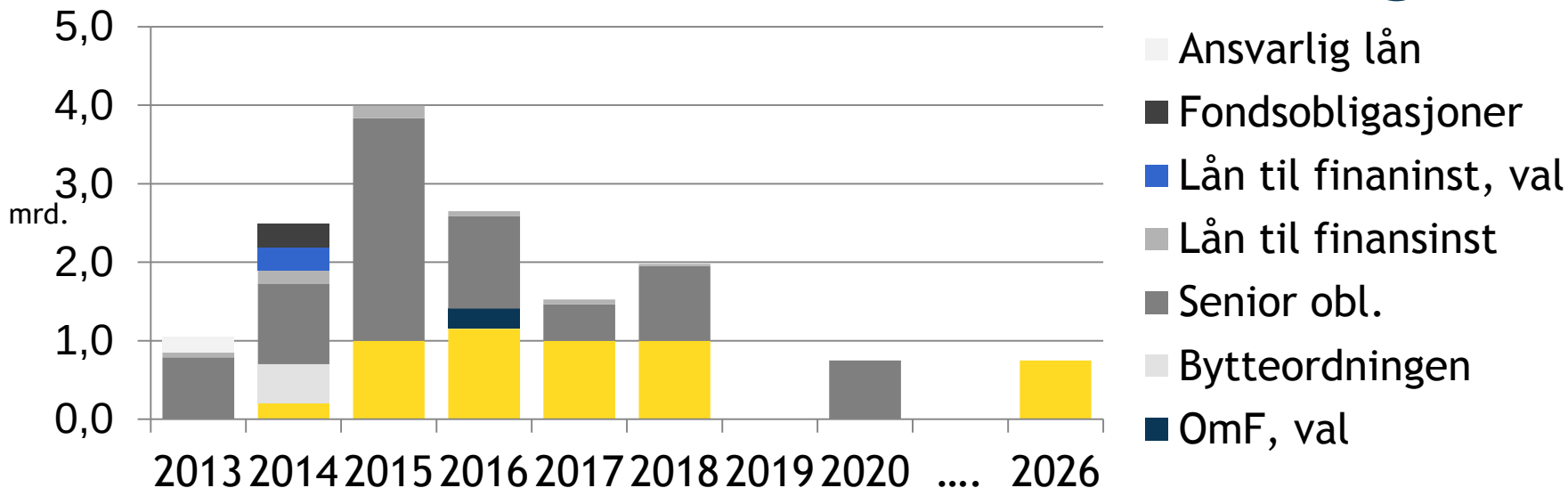
2) Eierandelskapital+utjevningfond+overkurs i % av morbankens totale EK ekskl. avsetning for årets utbytte

3) Eierandelskapital (konsern, etter utbytte) dividert på antall egenkapitalbevis

Innskuddsdekning



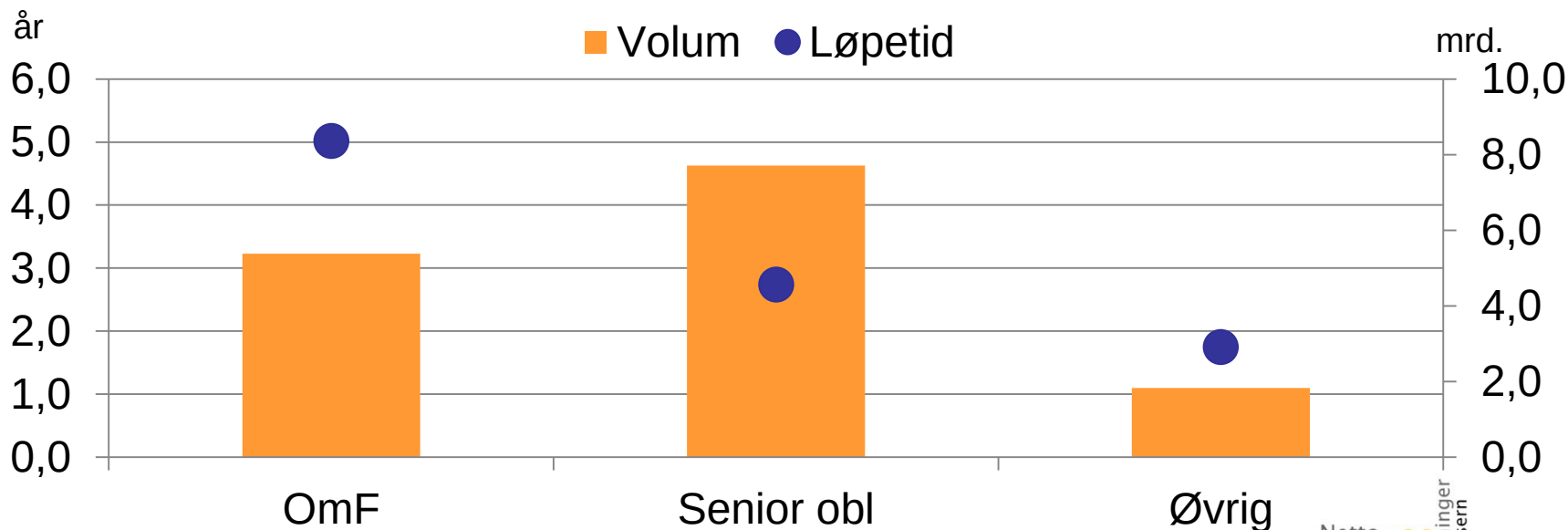
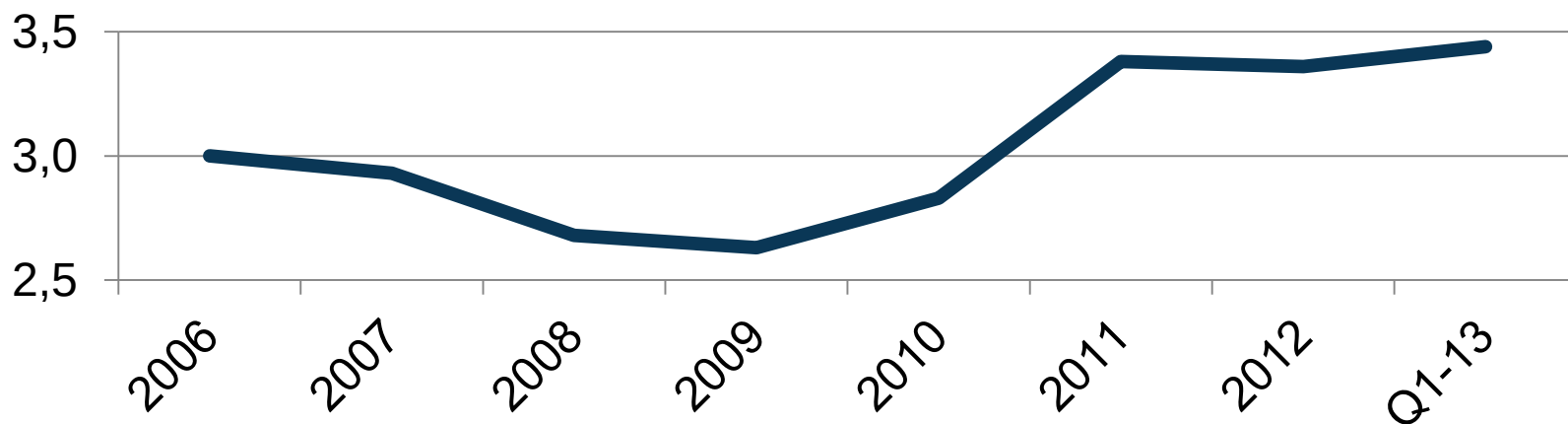
Forfallstruktur m/tidsfordeling



Sparebanken Øst

Netto
Tall
utgjør
utbytte
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
konsern
AS
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder

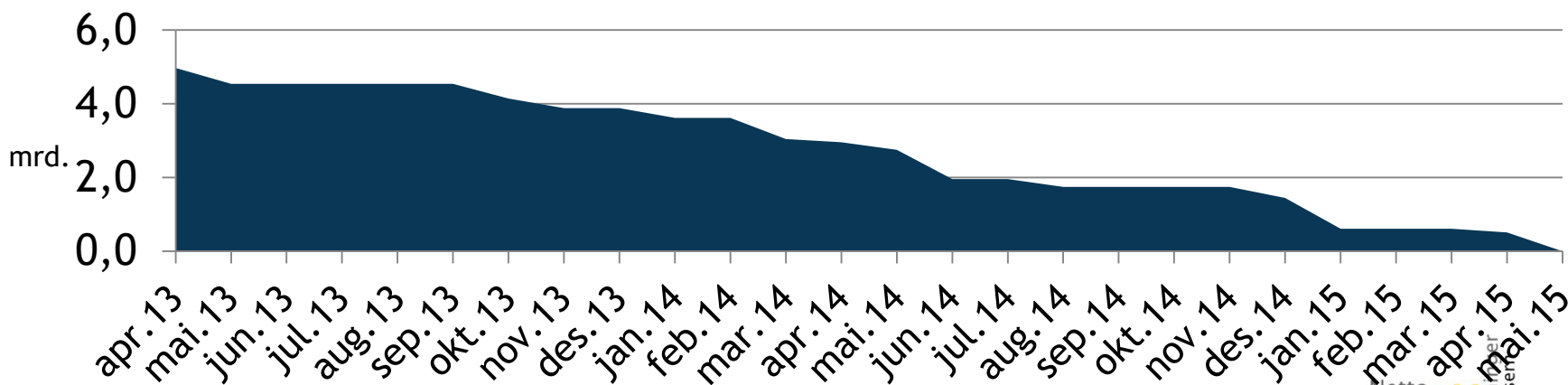
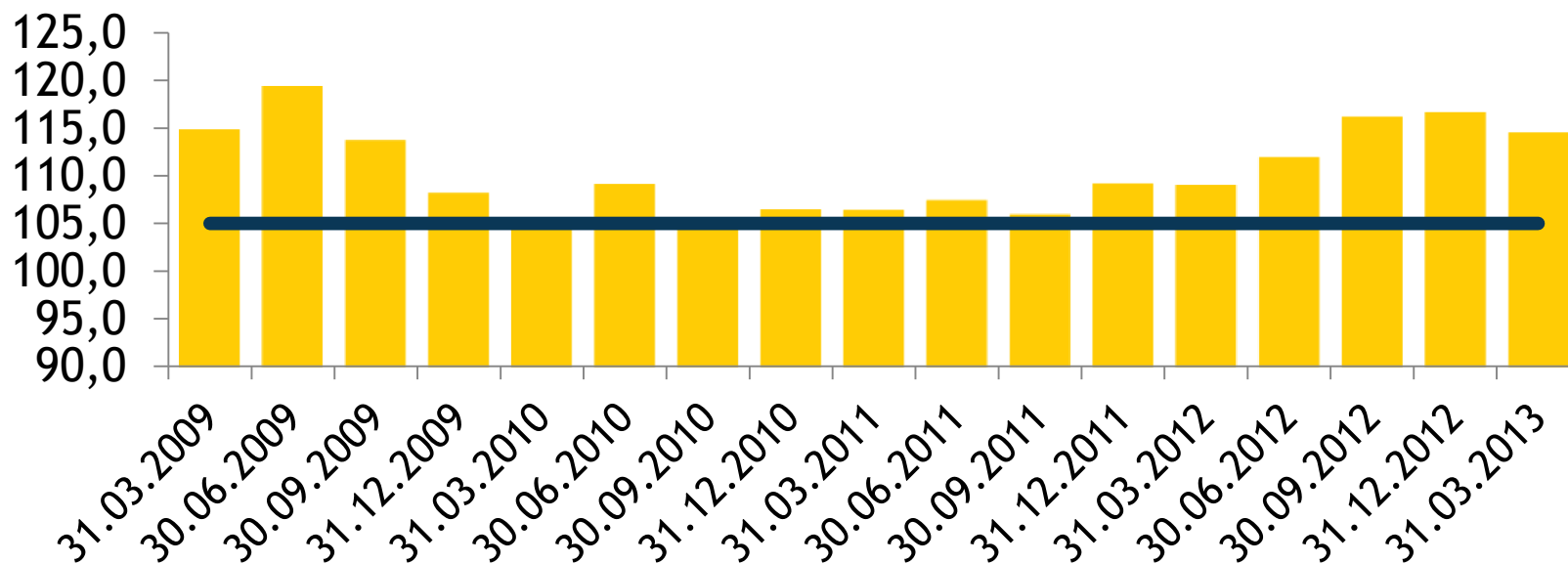
Gjenstående løpetid funding



Sparebanken Øst

Netto mill
kroner
utgjør
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
konsern
AS
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder

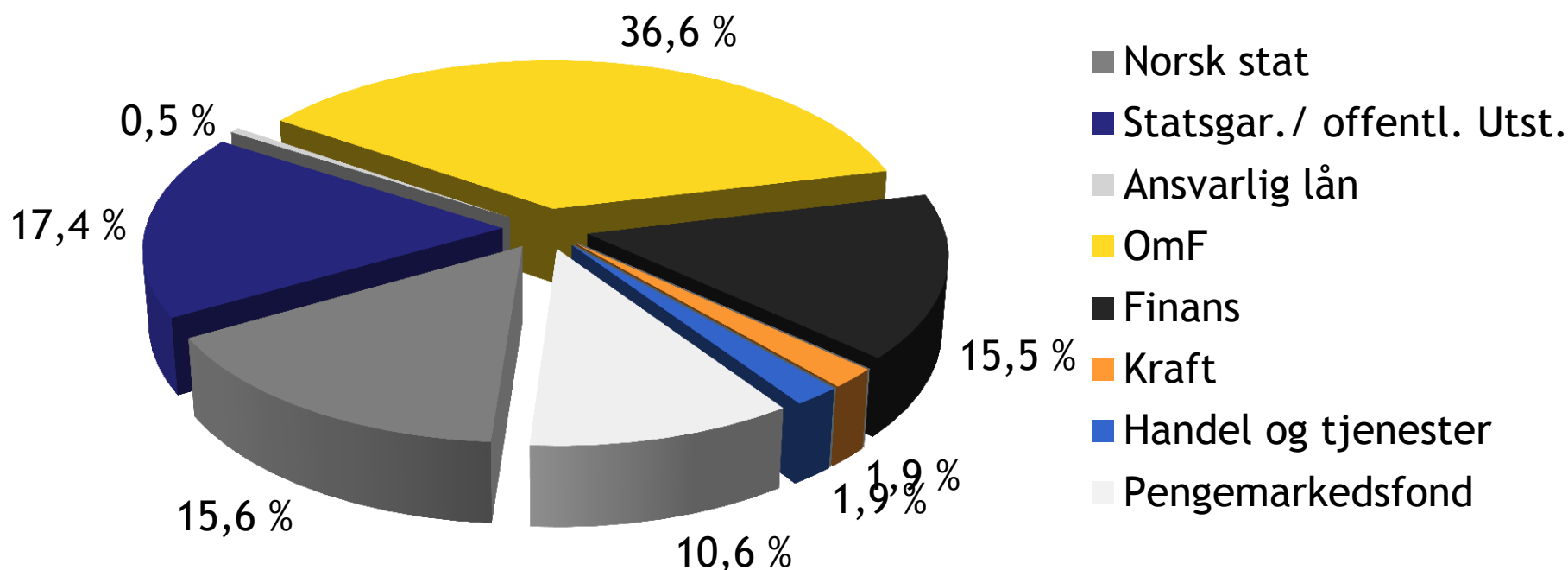
Likviditetsindikator og -buffer



Sparebanken Øst

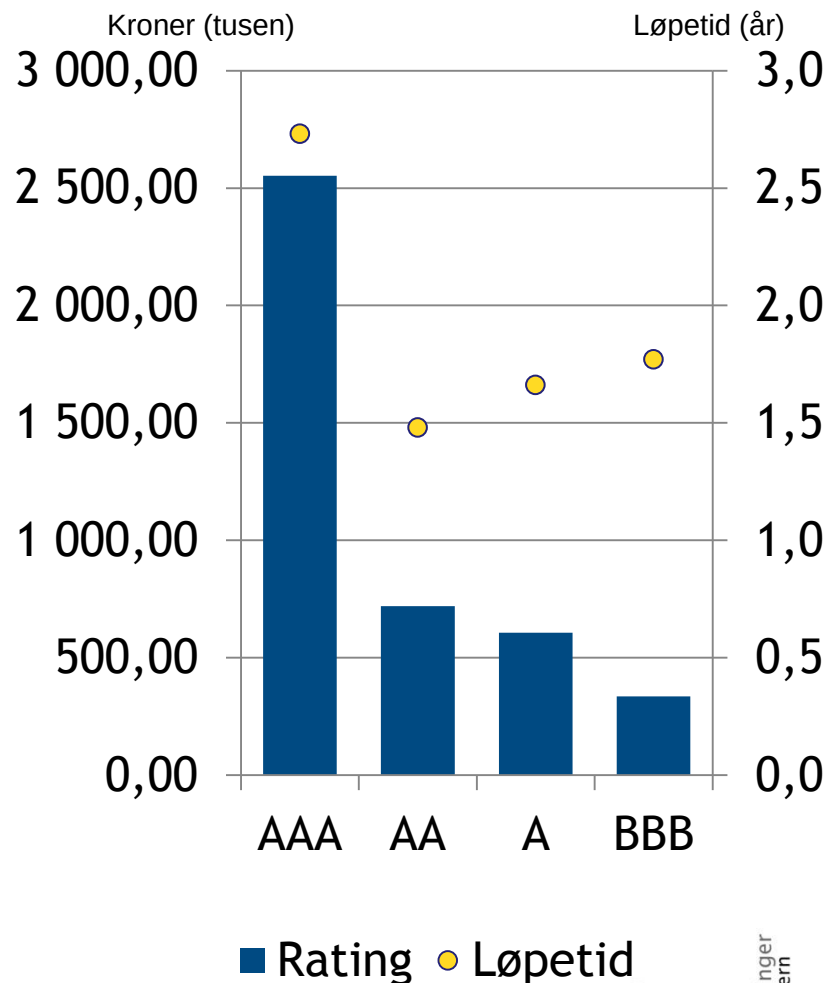
Netto
kroner
utgjør
utbytte
Tall
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
egenkapital
prosent
pr
kunder
Morbank
nedskrivninger
utlån
kvartal

Likviditetsporteføljen



Verdipapirporteføljer

Eigenkapitalinstrumenter	2013	2012
Anleggsaksjer	454,6	454,6
Omløpsaksjer	22,8	20,2
Eigenkapitalbevis	2,7	2,3
Totalt	480,1	477,1
Obligasjoner	2013	2012
Norsk stat	745,2	747,70
Statsgar. / offentl. Utst.	833,8	933,80
Ansvarlig lån	24,7	20,30
OmF	1 751,7	1 790,50
Finans	742,1	756,40
Offshore	-	-
Shipping	-	-
Industri	-	-
Kraft	90,4	104,30
Eiendom	-	-
Handel og tjenester	89,5	89,50
Pengemarkedsfond	508,3	504,80
Totalt	4.785,7	4.947,3



Makro – internasjonalt

- Fortsatt meget lave renter i USA, EZ og UK
- Bedre i Sverige, men sliter i eksportsektoren. Danmark i stabilt sideleie, nullvekst og sårbar finanssektor
- Eurosonen: Resesjon og høy arbeidsledighet
 - Noe bedring å spore - nullvekst i 2013? Kypros.
- Moderat/lav vekst USA. Bedring i bolig- og arbeidsmarkedet. Innstramminger.
- Vekstøkonomiene: Høy, men avtakende vekst. Kina merker svakere eksportmarked
- Japan med yen-svekkelse og ny giv. Risikosport.

Norsk økonomi fortsatt sterk

- Lav inflasjon
- Fortsatt lav arbeidsledighet og høy sysselsetting – men noe svekkelse fra toppnivåer
- Lønnsoppgjøret «moderat»
- Noe svakere vekst enn tidligere anslag
- Bedret detaljhandel, noe ned også for oljerelatert industri, utfordringer for tradisjonell eksportindustri
- NOK-svekkelse på nyåret

Appendiks 1:

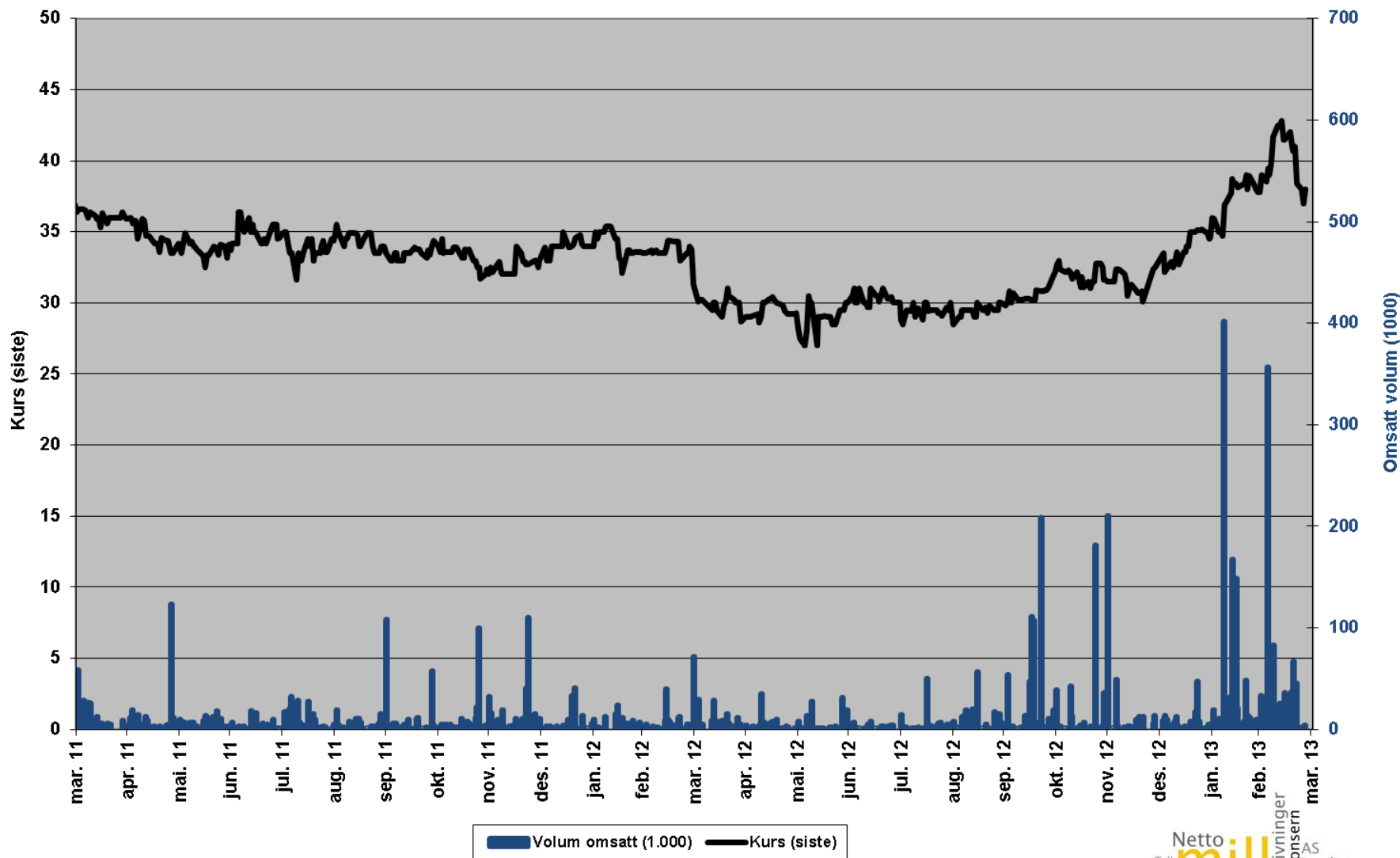
De 20 største egenkapitalbeviseierne

pr. 31.03.2013

NAVN	EK-BEVIS	%	NAVN	EK-BEVIS	%
MP PENSJON	2.049.218	9,88	TELEPLAN HOLDING AS	239.665	1,16
SKAGEN VEKST VPF	1.413.500	6,82	HUSTADLITT AS	234.000	1,13
DIRECTMARKETING INVEST AS	999.500	4,82	CITIBANK NA NEW YORK	216.968	1,05
STORETIND AS	551.600	2,66	JULIUS JOHANNESSEN & SØNNER AS	200.995	0,97
HANSEN, ASBJØRN RUDOLF	466.443	2,25	WENAASGRUPPEN AS	200.000	0,96
AS ANDERSEN EIENDOMSSELSKAP	354.500	1,71	GRETE EVENSEN ØVRUM AS	180.000	0,87
JAG HOLDING AS	343.000	1,65	BRAGE INVEST AS	168.911	0,81
TERRA UTBYTTE VPF	308.717	1,49	RONDANE HOLDING AS	150.000	0,72
SPAREBANKSTIFTELSEN	308.320	1,49	LØKKE, HELGE ARNFINN	148.433	0,72
FORETAKSKONSULENTER AS	243.600	1,18	ØVRUM INVEST AS	138.440	0,67

Appendiks 2:

SPOG



Sparebanken Øst

Netto
utbytte
utgjør
Tall
mill
kroner
utlån
kvartal
Morbank
pr
nedskrivninger
Konsern
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
egenkapital
prosent
kunder

Sparebanken Øst
Postboks 67
3301 Hokksund

Tlf.: 03220
Fax: 32 89 15 49
www.oest.no
firmapost@oest.no

Adm.dir. Pål Strand
9162 4428
paal.strand@oest.no

Viseadm.dir. Kjell Engen
9577 5003
kjell.engen@oest.no



Sparebanken Øst

Netto
utbytte
utgjør
Tall
mill
kroner
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
konsern
AS
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder